



महाराष्ट्र शासन राजपत्र

भाग दोन-संकीर्ण सूचना व जाहिराती

वर्ष ६, अंक ३०]

गुरुवार ते बुधवार, सप्टेंबर १८-२४, २०१४/भाद्र २७-आश्विन २, शके १९३६

[पृष्ठे १५०, किंमत : रुपये १५.००

प्राधिकृत प्रकाशन

संकीर्ण सूचना व जाहिराती

Serial No. 282

IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE AT BOMBAY

ORDINARY ORIGINAL CIVIL JURISDICTION

COMPANY PETITION No. 539 OF 2013

In the matter of Sections 433(e) &
(f), 434 and 439 of the Companies
Act, 1956 ;

And

In the matter of winding up of
Intensiv Filter India Private
Limited, Pune, a company
incorporated under the
Provisions of Companies Act
1956 having its registered
office at 2nd Floor, A-30, Satyam
Arcade, Pune- Nagar Road,
Near Ramwadi Octroi Post,
Pune 411 014.

CIN No. U74996PN2006PTC130448.

Deepak Patange, Indian
Inhabitant, the sole Proprietor of
JP Skytek Engineering having
office at J-279, MIDC, Bhosari,
Pune 411 026.

... Petitioner.

Advertisement of Petition

A petition for winding up of the abovenamed
company was presented on 17th July 2013 by
the Petitioner abovenamed, creditor of the

company and the said Petition was admitted
on 13th August 2014 and the same is now fixed
for hearing before the Company Judge on
18th September 2014 at 11-00 a.m. in the
forenoon or soon thereafter.

Any Person(s)/Creditor or Contributory
desirous of supporting or opposing the said
Petition, should send to the Petitioner or his
Advocate at his office address mentioned
hereunder, a Notice of his intention signed by
him or his Advocate with his full name and
address, so as to reach the Petitioner or his
Advocate mentioned hereunder not later than
Five days before the date fixed for the hearing
of the Petition and appear at the hearing for
the purpose in person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by
the Petitioner's Advocate to any creditor or
contributory on payment of the prescribed
charges for the same.

Any affidavit intended to be used in
opposition and/or in support to the Petition,
should be filed in Court and a copy thereof
served on the Petitioner's Advocate, not less
than five days before the date fixed for hearing.

Dated this 9th day of September 2014.

C/o. Dua Associates
Anil T. Agarwal.

Advocates for the Petitioner.

116 Free Press House,
11th Floor, 215 Backbay Reclamation,
Nariman Point, Mumbai 400 021.

Serial No. 280

**Notice
TATA CHEMICALS**

Notice is hereby given that the certificate(s) for the undermentioned securities of the company has/have been lost/mislaid and the holder(s) of the said securities/applicant(s) has/have applied to the company to issue duplicate certificate.

Any person who has a claim in respect of the said securities should lodge such claim with the company at its Registered office within 15 days from this date, else the company will proceed to issue duplicate certificate(s) without further intimation.

Name of share Holder(s) (1)	Kind of Securities and Face Value (2)	Number of Securities (3)	Distinctive Number(s) (4)
Narain S. Mahtani	Equity Shares F.V. Rs. 10	200	5938100—5938104 8630487—8690469 48081027—48081061 63009844—63009993

Place : Mumbai,

dated the 9th September 2014.

NARAIN S. MAHTANI.

प्रक्षेत्र व्यवस्थापक, वळु माता प्रक्षेत्र, जुनोनी, तालुका सांगोला, जिल्हा सोलापूर यांचे कार्यालय

क्र. वमाप्र/जुनोनी/पशुधन/लिलाव/६१२/जुनोनी/२०१४

जाहीर लिलाव

या संस्थेतील १२ खिल्लार जातीच्या पशुधनाचे (६ गाई व ८ कालवडी) जाहीर लिलाव पद्धतीने विक्री करावयाची आहे. इच्छुक खरीदीदारांनी दिनांक १९ सप्टेंबर २०१४ रोजी सकाळी ११-०० वा उपस्थित राहून अनामत रक्कम रोख रुपये २००० जमा करून लिलावात सहभागी व्हावे. लिलावाच्या शर्ती व अटी त्याचवेळी खरेदीदारांना दाखविण्यात येतील. तसेच विक्रीसाठी उपलब्ध खिल्लार पशुधन त्याच दिवशी सकाळी १० ते ११ च्या वळेमध्ये पाहता येईल.

सोलापूर, दिनांक ४ सप्टेंबर २०१४.

प्रक्षेत्र व्यवस्थापक,

वळु माता प्रक्षेत्र, जुनोनी,
ता. सांगोला, जिल्हा सोलापूर.

Serial No. 287

In the matter of Companies Act, 1956

AND

Zimbra Software Asia Pacific Private Limited registered on January 23, 2007

At the Extraordinary General meeting of the above named company held at the Registered Office of the Company at B/3 Flat No. 33, 2nd Sadbhav Co-op Hsg. Soc. Ltd. Sr. No. 55/1, Near Mahatma Soc. Kothrud, Pune 411 038 on 12th September 2014 the following resolution was passed:

Special Resolution :

“RESOLVED THAT pursuant to Section 484 (1) (b) of the Companies Act, 1956, and all other applicable provisions of the Companies Act, 1956 if any the Company be wound up voluntarily.”

“RESOLVED FURTHER THAT the Directors of the Company be and are hereby severally authorised to do all such acts, deeds and things as may be necessary to give effect to the aforesaid resolution including signing and filing of the necessary forms and documents with the Registrar of Companies, Maharashtra, Pune.”

Jain, Christopher, Srikanth & Srikanth,

Place : Pune,
dated this 10th September 2014.

Chartered Accountants
Liquidator.

FORM No. 151

[See rule 315]

Companies Act, 1956

MEMBERS' VOLUNTARY WINDING-UP

**Notice by Liquidator of his appointment in Official Gazette Under Section
516 and rule 315**

Zimbra Software Asia Pacific Private Limited registered on January 23rd, 2007.

Name of the Company : Zimbra Software Asia Pacific Private Limited

Date of Incorporation of the Company : January 23rd, 2007

Nature of Business : Software Development, Testing and providing Technical Support, Marketing Software products and providing after sales support to customers in Asia Pacific Region.

Address of Registered Office : B/3 Flat No. 33, 2nd Sadbhav Co-op Hsg. Soc. Ltd. Sr. No. 55/1, Near Mahatma Soc. Kothrud, Pune 411 038

Name and Address of the Liquidator : M/s Jain, Christopher, Srikanth & Srikanth, Chartered Accountants
2nd Floor, Uniworth Plaza, # 20 Sankey Road, Bangalore 560 020.

Date of Appointment : 12 September 2014.

By Whom Appointed : Members.

Jain, Christopher, Srikanth & Srikanth,

Place : Pune,
dated this 10th September 2014.

Chartered Accountants
Liquidator.

Serial No. 284

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE
AT BOMBAY**

ORDINARY ORIGINAL CIVIL
JURISDICTION

COMPANY PETITION NO. 1072 OF 2009

CONNECTED WITH

COMPANY APPLICATION NO. 1332 OF 2009

In the matter of Companies Act,
1956 ;

And

In the matter of Sections 100 to 105
of the Companies Act, 1956 ;

And

In the matter of the Reduction of
Share Capital of Cadbury India
Limited.

Cadbury India Limited (now
known as Mondelez India
Foods Limited), a Company
incorporated under the
Companies Act, 1913 and
deemed to be registered under
the Companies Act, 2013,
having its Registered Office at
“Unit 2001, 20th Floor, Tower 3

(Wing C), Indiabulls Finance
Centre, Parel, Mumbai 400 013 ”.

... Petitioner Company.

**Notice of Registration of Order
and Minute**

Notice is hereby given that the order of the
High Court of Judicature at Bombay dated 9th
May 2014, (along with the supplementary order
dated 9th May 2014) confirming the reduction
of the capital of the abovementioned company
from Rs. 31,06,95,530 divided into 3,10,69,553
shares of Rs. 10 each, to Rs. 30,31,84,330
divided into 3,03,18,433 shares of Rs. 10 each,
and the minute approved by the High Court
showing with respect to the share capital of
the above company as altered, the several
particulars required by the Companies Act,
1956 were registered by the Registrar of
Companies, Mumbai on the 4th day of
September 2014.

Dated this 5th day of September 2014.

For Rajesh Shah & Co.,
Advocates for the Petitioner.

16, Oriental Building,
30, Nagindas Master Road,
Flora Fountain, Fort,
Mumbai 400 001.

Serial No. 288

Notice

Notice is hereby given that the certificates for the undermentioned securities of the Company have been lost/mislaidd and the holder(s) of the said securities/applicant(s) has applied to the Company to issue duplicate certificate(s).

Any person who has a claim in respect of the said securities should lodge such claim with the Company at its Registered office within 15 days from this date, else the Company will proceed to issue duplicate certificate(s) without further intimation.

Name of the Holder	Kind of Securities and Face Value	Cert. No.	No. of Securities	Distinctive Nos.
Sangeeta Ram Thakuraneey	Tata Motors Ltd Face Value Rs. 2	29276	1780	22739066 to 22740845

Place : Mumbai
dated 11th September 2014.

TATA MOTORS LIMITED,
Registered Office :
Bombay House, 24, Homi Mody Street,
Mumbai 400 001.

SANGEETA RAM THAKURANEY.
Holder.

3RD ADDL. DISTRICT COURT, BHAVNAGAR
HONOURABLE SHRI J. R. SHAH SAHEB

BEFORE THE MOTOR ACCIDENT CLAIM TRIBUNAL (AUXI.), BHAVNAGAR

M.A.C.P. No. 67/2011

Heirs of deceased Hareshbhai *alias* Hariyabhai Ranchhodbhai
Sarvaiya,
Age 33 years, Occ. Manufacturing of Bricks,

- (1) Ranjanben Hareshbhai Sarvaiya,
Age 32 years, Occ. Household
& Other (5), All R/o. Bharwad Sheri,
Vallabhipur, Bhavnagar.

. . . *Petitioner/s.*

Versus

- (1) Ashok Kumar Shambihari,
Adult, Occ. Driving,
R/o. C/o. Sanjaybhai Jayvantbhai Sonavane,
B/51, Ashok Complex, Plot No. 2,
Sector 18, Vashithane 400 702.
Maharashtra.
(Driver of Truck Tailer No. MH-43E-9138)
- (2) Sanjaybhai Jayvantbhai Sonavane,
Adult, Occ. Transport,
R/o. B/51, Ashok Complex, Plot No. 2,
Sector 18, Vashithane 400 702.
Maharashtra.
(Owner of Truck Tailer No. MH-43E-9138)

. . . *Opponents.*

Notice

The aforesaid Opponents No. 1 & 2 are hereby informed that the petitioners of MACP No. 67/2011 on top has filed against you on 8th February 2011 under Section 166 of the M. V. Act, 1988 for recovery of compensation to the tune of Rs. 55,00,000.

You are, therefore, hereby informed to remain present in person in this Court on 16th October 2014 at 11-00 a.m. for filing your reply of the claim case.

You are also hereby informed to remain present on this date with all written documents upon which rely.

You are hereby given this notice that if you will not remain present on the above said date, the matter will be heard and decided in your absence.

You are hereby also given this notice that on the above said fixed date or before it, if you will fail to furnish your address, no attention will be given on your defence, which may please be noted.

Given under my hand and the seal of the Tribunal on this date 30th day of August 2014.

By Order,

M. C. BHATT,
Dy. Registrar,
M. A. C. Tribunal (Main),
Bhavnagar.

Serial No. 290

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL
JURISDICTION**

COMPANY PETITION No. 545 OF 2013

In the matter of Companies' Act,
1956 ;

And

In the matter of Sections 433 (e)
and 434 (1) (a) & (c) of
Companies' Act, 1956 ;

And

In the matter of winding up of
Metalman Industries Limited,
duly registered under the
provisions of Companies Act,
1956 having its Registered
office at 409, Maker Chambers,
Nariman Point, Bombay 400 021.

CIN/LLPIN No. L27100MH1971PLCO15144.

Credence Logistics Limited, a
Company duly incorporated and
registered under the provisions
of Companies Act, 1956 and
having its Corporate office
at 111, Skylark, Plot No. 63,
Sector 11, CBD Belapur,
Navi Mumbai 400 614.

... Petitioner.

Advertisement of Petition

A Petition for winding up of the above
company was presented on 8th August 2013
by the Petitioner abovenamed, creditors of the
company and the said Petition was admitted
on 13th August 2014 and the same is now fixed
for hearing before the Company Judge on
1st October 2014 at 11-00 a.m., in the forenoon
or soon thereafter.

Any Person(s)/Creditor or Contributory
desirous of supporting or opposing the said
Petition, should send to the Petitioner or his
Advocate at his Office address mentioned
hereunder a Notice of his intention signed by
him or his advocate with full name and address,
so as to reach the Petitioner or his Advocate
mentioned herein under not later than Five
days before the date fixed for hearing of the
Petition and appear at the hearing for the
purpose in person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by
the Petitioner's Advocate to any creditor or
contributory on payment of the prescribed
charges for the same.

Any affidavit intended to be used in
opposition and or in support to the Petition,
should be filed in Court and a copy thereof
served on the Petitioner's Advocate, not less
than five days before the date fixed for hearing.

Dated this 10th day of September 2014.

MR. S. M. KHAIRE,

Advocate for the Petitioner.

G-1. Motlibai Wadia Premises C. S. Ltd.,
22-D, S. A. Brelvi Road,
Next to Mumbai Samachar Press,
Fort, Mumbai 400 023.

**IN THE PUBLIC TRUSTS REGISTRATION OFFICE
GREATER MUMBAI REGION, MUMBAI**

Dharmadaya Ayukta Bhavan, 2nd Floor,
83, Dr. Annie Besant Road, Worli, Mumbai 400 018.

Public Notice of Enquiry

Application No. ACC/III/34/2014

[Under Section 50 A(2) of the Maharashtra Public Trust Act, 1950]

In the Matter of : Amalgamation of

1. Sat-Chit-Anand Foundation Trust P.T.R. No. E-15253 (Mumbai)

And

2. Advaita Foundation Trust P.T.R. No.E-13329 (Mumbai)

To,

All concerned having interest—

The abovementioned application filed in this office by the trustees of below mentioned trusts for amalgamation of “ Sat-Chit-Anand Foundation Trust P.T.R. No. E-15253 (Mumbai) into Advaita Foundation Trust P.T.R. No.E-13329 (Mumbai) ” Under section 50 A(2) of the Maharashtra Public Trusts Act, 1950.

The name of public trusts, registration number of the trusts proposal to be amalgamation are as under :—

Serial No. (1)	Name (2)	Address (3)	P.T.R. No. (4)
1.	Sat-Chit-Anand Foundation Trust.	Flat No. 20, Seeta Sadan, Plot No. 259, Sion (W.), Mumbai 400 022.	E-15253 (Mumbai)
2.	Advaita Foundation Trust.	Guru Nanak Kutiya, Flat No. 1-4, Plot No. 256, Sion (E.), Koliwada, Mumbai 400 022.	E-13329 (Mumbai)

This is to call upon you to submit your objection, if any within 15 days from the date of publication of this notice.

If no such objections are received within the prescribed time limit, it will be presumed that nobody is interested in this matter and not wants to submit any say or objections and in that case the matter will be proceeded further and the order as deemed fit in the interest of the trust will be passed for amalgamation.

Given under my hand and seal of the Charity Commissioner, Maharashtra State, Mumbai.
this 28th day of August, Year 2014.

(Sd/-)
Superintendent (J),
Public Trust Registration Office,
Greater Mumbai Region, Mumbai.

Serial No. 286

Public Notice

Public in general are hereby informed that (1) Anantrai Dullabhdas Doshi (2) Kirti Bhaidas Sanghvi, Karta of Kirti Bhaidas Sanghvi Huf (3) Nitin Bhupatrai Doshi (4) Kashyap Bhupatrai Doshi (5) Kartik Ishwarlal Shah (6) Harendra Bhaidas Sanghvi (7) Kirti Bhaidas Sanghvi (8) Smt. Bina Suresh Doshi (9) Smt. Bharti Kishore Sanghvi have retired from the registered Partnership firm of M/s. Doshi Sanghvi Builders, having its office at 602, Abhinandanswami CHSL, Road, No. 25, Plot No. 21, Sion, Mumbai 400 022 with effect from 1st September 2014 under a Deed of Retirement dated 1st September 2014.

The said firm is being continued by Smt. Sonal Bharat Kanakia and Smt. Sheela Praful Mehta as the Continuing Partners and the public in general who are having any transactions with the said firm now or in future are requested to deal only with the Continuing Partners of the said firm.

Mumbai, dated this 5th day of September 2014.

Sd/-

M/s. Bilawala & Co.,

Advocates, Solicitors & Notary.

Serial No. 285

Notice

Notice is hereby given that the NOCIL certificate(s) for 630 equity Shares Nos. 69605071—69605190, 76494091—76494340, 99133336—99133595 of standing in the name(s) of Kamlesh Mahendra Desai has/have been lost or mislaid and the undersigned has/have applied to the company to issue duplicate certificate(s) for the said shares. Any person who has a claim in respect of the said shares should lodge such claim with the company at its *Registered office* : Nocil, Mafatlal House, H. T. Parekh Marg, Backb, Mumbai 400 020, Maharashtra within one month from this date else the company will proceed to issue duplicate certificate(s).

Place : Mumbai,
dated 11th September 2014.

KAMLESH MAHENDRA DESAI.
Name(s) of Shareholder(s).

BEFORE THE EXECUTING COURT OF THE SPECIAL RECOVERY AND SALES OFFICER

In the precincts of GBCB House, 89, Bhuleshwar, Mumbai 400 002

No. GBCB/SAD/SRO/MPK/KUP/6360/2014

Urgent of Public Interest

In the matter of Rent Receivable facility of Rs. 10.00 Crores availed by M/s. S. M. Construction & Mortgage Loan of Rs. 60 lacs availed by Mr. Mohd Yunus Khan since July, 2011, engaged in the Hospitality & Civil Contractor, having its address at Shop No. 10, Roshan shopping Centre, Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107, and in the matter of disquieting neglect and failure in timely servicing thereof-relapsing into Non Performing Asset and in the matter of Execution of Recovery Proceedings in Recovery Certificate No. 2024 of 2013 & 2025 of 2013 u/s. 156 of the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and Rule 107 of the Maharashtra Co-operative Societies Rules, 1961 as arrears of Land Revenue of Government of Maharashtra.

The Greater Bombay Co-operative Bank Ltd.
(Scheduled Bank).

.. Decree Holder Bank

versus

- | | | | | | | | | |
|---|--|--------------------|--------|----------------------------|--|--|--|--------------------|
| (I) (1) M/s. S. M. Construction,
Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,
Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107. | <table border="1"><tr><td>Claim</td><td>Amount</td></tr><tr><td>Rs. 11,66,78,359.00</td><td></td></tr><tr><td colspan="2">with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.</td></tr></table> | Claim | Amount | Rs. 11,66,78,359.00 | | with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc. | | .. Judgment Debtor |
| Claim | | Amount | | | | | | |
| Rs. 11,66,78,359.00 | | | | | | | | |
| with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc. | | | | | | | | |
| (2) Mr. Firoz Aziz Bhimani,
Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,
Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107. | | .. Judgment Debtor | | | | | | |
| (3) Mr. Mohd Yunus Abdulwahab Khan,
203, Lake View Apartment,
Opp. Dena Bank, Marol Village Road,
Andheri (E.), Mumbai 400 059. | .. Judgment Debtor | | | | | | | |
| (4) Mr. Mohd Imtiyaz Mohd Yunus Khan,
202, Lake View Chs. Ltd., Marol Village Road,
Opp. Dena Bank, J. B. Nagar,
Andheri (E.), Mumbai 400 059. | .. Judgment Debtor | | | | | | | |
| (5) Mrs. Rehana Mohd Yunus Khan,
203, Lake View Apartment,
Opp. Dena Bank, Marol Village Road,
Andheri (E.), Mumbai 400 059. | .. Judgment Debtor | | | | | | | |
| (II) (1) Mr. Mohd Yunus Abdulwahab Khan,
G-1, Lake View Apartment,
Opp. Dena Bank, Marol Village Road,
Andheri (E.), Mumbai 400 059. | <table border="1"><tr><td>Claim</td><td>Amount</td></tr><tr><td>Rs. 73,66,690.35</td><td></td></tr><tr><td colspan="2">with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.</td></tr></table> | Claim | Amount | Rs. 73,66,690.35 | | with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc. | | .. Judgment Debtor |
| Claim | | Amount | | | | | | |
| Rs. 73,66,690.35 | | | | | | | | |
| with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc. | | | | | | | | |
| (2) Mrs. Rehana Mohd Yunus Khan,
G-1 Lake View Apartment,
Opp. Dena Bank, Marol Village Road,
Andheri (E.), Mumbai 400 059. | .. Judgment Debtor | | | | | | | |

- (3) Mr. Mohd Imtiyaz Mohd Yunus Khan, . . Judgment Debtor
202, Lake View Chs. Ltd., Marol Village Road,
Opp. Dena Bank, J.B. Nagar,
Andheri (E.), Mumbai 400 059.
- (4) M/s. S. M. Construction, . . Judgment Debtor
Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,
Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107.

Proclamation of Sale

Whereas the right, title and interest of the undermentioned immovable property belonging to aforesaid Judgment Debtors, stands attached in terms of the Execution Process dated April 16, 2014.

Residential Premises :— (A) Flat No. 202, 2nd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

(B) Flat No. 304, 3rd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

Whereas, the aforesaid Residential premises at Flat No. 202 and Flat No. 304 at Lake View CHS Ltd., Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059. which stands in the name of the Judgment Debtors and hence the said properties are put for auction.

Whereas, even though affording ample opportunities to the concerned Judgment Debtors, they have shown utter indifferences to discharge the decretal claims ;

Now Therefore, the Sale of the said property is hereby notified in exercise of powers conferred upon this Executing Authority u/s. 156 *ibid* and Rule 107 *ibid*.

Sale Notification

1. Inspection of the undermentioned Flat No. 202 and Flat No. 304 at Lake View CHS Ltd., shall be facilitated on 22nd September 2014 between 11-00 a.m. to 1-00 p.m. Quotation / Tenders / Bids should be addressed to The Special Recovery and Sales Officer attached to The Greater Bombay Co-operative Bank Ltd. on or before 26th September 2014 till 4-00 p.m at 89, GBCB House, Bhuleshwar, Mumbai 400 002. The terms and conditions of sale including prescribed form for bidding can be obtained from the authority on payment of Rs. 100 only.

Residential Premises :— (A) Flat No. 202, 2nd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

(B) Flat No. 304, 3rd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

2. Such bids shall be opened on 29th September 2014 at 11-00 a.m. and 12-00 noon for property at (A) and (B) respectively, in the presence of the Bank Officials and bidders at Registered Office of Decree Holder Bank at 89, GBCB House, Bhuleshwar, Mumbai 400 002. The successful bidder shall deposit the 15% earnest money of bid amount and remaining amount within a Fifteen Days

from the date of acceptance of the offer, failing which earnest money deposited is liable to be forfeited. The Decree Holder Bank *vis-a-vis* Special Recovery Officer, reserves the right to reject all or any tender without assigning any reason whatsoever.

The stipulation herein above laid down shall be binding and abided by without allowance whatsoever except with the concurrence of the Decree Holder Bank *vis-a-vis* The Special Recovery Officer, which need be noted.

Given under hand and seal of this office at Mumbai this Wednesday the 27th August 2014.

(Sd.),
Special Recovery and Sales Officer,
Co-operative Department, Mumbai,
Government of Maharashtra,
(Deemed to be Civil Court u/s. 156 *ibid*).



महाराष्ट्र राज्य विद्युत पारेषण कंपनी मर्यादित
प्रस्तावित योजनांची अधिसूचना

महाराष्ट्र राज्य विद्युत पारेषण कंपनी मर्यादित

क्रमांक एमएसडीटीसीएल/सीओ/टीआर. ओ. अॅण्ड एम/पब्लिक नोटिफिकेशन/१०७५७

विद्युत कायदा, २००३ च्या कलम १६४ प्रमाणे व महाराष्ट्र शासनाच्या आदेश क्रमांक ०६/प्र.क्र.-३१२/ऊर्जा/४, दिनांक २४ ऑगस्ट २००६ (शासकीय राजपत्र, पान क्रमांक २८०), नुसार महाराष्ट्र राज्य विद्युत पारेषण कंपनी, तिला प्रदान केलेल्या अधिकारानुसार, खाली नमूद केल्याप्रमाणे अति उच्च दाब पारेषण योजनांचे काम हाती घेण्याचे प्रस्तावित करित आहे. या सर्व अधिकारांचा वापर प्रस्तावित योजनेतील विजेचे पारेषण, वितरण अगर म.रा.वि. पारेषण कंपनी मर्यादितच्या समन्वय, संचलन व सुव्यवस्था या कामाकरिता पारेषण कंपनीद्वारे करण्यात येईल. जनतेच्या माहितीकरिता ही अधिसूचना देण्यात येत आहे.

१. चंद्रपूर जिल्ह्यातील कोल इंडियाच्या भटाडी ओपन कास्ट लाईन मधून जाणारी २२० के.व्ही. द्विपथ चंद्रपूर वरोरा विद्युत वाहिनीच्या मार्गात बदल करणे. सदरहू वाहिनी खैरगांव, चक तिरवंजा, तिरवंजा व कचराळा गावांतून जाते. या योजनेचा अंदाजित खर्च रुपये ८५९ लाख आहे व वाहिनीची लांबी ७.८९ कि.मी. आहे.

२. परवानेधारक अगर हितसंबंध असलेल्या व्यक्तीने हवे असल्यास, ही सूचना प्रसिद्ध केलेल्या तारखेपासून दोन महिन्यांच्या आत महाराष्ट्र राज्य विद्युत पारेषण कंपनी मर्यादितच्या विचाराकरिता पारेषण कंपनीस प्रतिवेदने पाठवावीत, अशी त्यांना अधिसूचना देण्यात येत आहे. याबाबतची अधिक माहिती मुख्य अभियंता (संचलन व सुव्यवस्था), महाराष्ट्र राज्य विद्युत पारेषण कंपनी मर्यादित, ४ था मजला, प्रकाशगंगा, प्लॉट नं. सी-१९, बांद्रा-कुर्ला संकुल, बांद्रा (पूर्व), मुंबई ४०० ०५९ यांचेशी वेळीच संपर्क साधून मिळू शकते.

मुंबई,
दिनांक ३ सप्टेंबर २०१४.

ओमप्रकाश एम्पाल,
संचालक (संचलन).

Sr. No. 289

INDIAN CLEARING CORPORATION LTD.

Floor 25, P J Towers, Dalal Street, Mumbai 400 001, India.
CIN : U67120MH2007PLC170358

The Bye-laws of Indian Clearing Corporation Limited ("ICCL") as approved by SEBI vide its letter No. MRD/DRMNP/14139/2014 dated May 19, 2014 in terms of the applicable provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and Regulations 44 of Securities Contracts Regulation (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012.

INDEX

Bye-Laws	Subject
1	PRELIMINARY & DEFINITIONS
2	CLEARING SEGMENTS
3	COMMITTEES
4	REGULATIONS
5	CLEARING MEMBERS
6	CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS
6.1	Clearing And Settlement Of Deals
6.2	Admission Of Deals
6.3	Conditions And Requirements Of Clearing And Settlement
6.4	Refusal Of Admission Of Deals
6.5	Deals In Provisional Documents
6.6	Specific Deals
6.7	Suspension Of Admission Of Deals
6.8	Withdrawal Of Admission Of Deals
6.9	Readmission Of Deals
6.10	Clearing And Settlement
6.11	Privity Of Contract
6.12	Arrangement For Clearing And Settlement
6.13	Operational Parameters For Clearing
6.14	Clearing Hours
6.15	Delivery Of Securities
6.16	Closing Out
6.17	Borrowing Of Securities
6.18	Failure To Meet Obligations
7	DEALINGS BY CLEARING MEMBERS
7.1	Jurisdiction
7.2	Record For Evidence
7.3	Clearing Member Only Parties To Deals
7.4	All Deals Subject To Rules, Bye-Laws And Regulations
7.5	Inviolability Of Admitted Deals
7.6	Deals By Representative Clearing Members
7.7	Indemnity

Bye-Laws	Subject
8	MARGINS
8.1	Margin Requirements
8.2	Form Of Margin
8.3	Quantum Of Margin
8.4	Margin To Be Held By The Clearing Corporation
8.5	Lien On Margins
8.6	Utilisation For Failure To Meet Obligations
8.7	Evasion Of Margin Requirements Forbidden
8.8	Suspension On Failure To Pay Margin
8.9	Interest, Dividend And Calls
8.10	Clearing Fees
9	RIGHTS, DUTIES AND LIABILITIES OF THE CLEARING MEMBERS AND CONSTITUTENTS
9.1	Margin From Constituents
9.2	Constituent In Default
9.3	Closing-Out Of Constituent's Account
9.4	Clearing Member Not Liable To Attend To Registration Of Transfer
9.5	Registration Of Securities When In The Name Of Clearing Member Or Nominee
9.6	Closing-Out By Constituent On Failure To Perform A Deal
9.7	Complaint By Constituent
9.8	Relationship Between The Clearing Member And Constituent
9.9	Closing-out in the event of death of a Constituent / trading member
9.10	Closing-out in the event of bankruptcy /insolvency/ dissolution
9.11	Release of funds and securities by Clearing Members
9.12	Confidentiality to be maintained
9.13	Transfer of some positions by Clearing Member
9.14	Segregation of Dues
10	ARBITRATION
10.1	ARBITRATION OTHER THAN BETWEEN MEMBERS
10.1.1	Reference To Arbitration
10.1.2	Contract Constitutes Arbitration Agreement
10.1.3	Liability Of The Member
10.1.4	Appointment Of Arbitrators
10.1.5	Appointment Of Arbitrator By The Relevant Authority
10.1.6	Commencement Of Arbitration
10.1.7	Limitation
10.1.7.1	Time Period For Filing Of Arbitration Reference
10.1.8	Arbitrator To Make Award Expeditiously
10.1.9	Arbitrator's Award
10.1.10	Publication Of Award
10.1.11	Award Binding On Parties And Their Representatives
10.1.12	Correction And Interpretation Of Award
10.1.13	Enforcement Of The Award

Bye-Laws	Subject
10.1.14	Debit Of Arbitration Award
10.1.15	Setting Aside Of Award And Fresh Reference
10.1.16	Appointment Of Arbitrators From Panel Of Arbitrators
10.1.17	Relevant Authority To Prescribe Arbitration Fees, Forms And Procedure
10.1.18	Fees And Charges
10.1.19	Decisions On Written Statements Or By Hearings
10.1.20	Proceedings
10.1.21	Adjournment Of Hearings
10.1.22	Assistance In Conduct Of Arbitration Proceedings
10.1.23	Consideration Of Recorded Proceedings And Evidence
10.1.24	Set-Off And Counter-Claim
10.1.25	Award To Adjudge Interest
10.1.26	Costs
10.1.27	Operation Of Contracts
10.1.28	Appeal Against Arbitral Award
10.1.29	Notices And Communications How To Be Served
10.1.30	Service By Hand Delivery When Complete
10.1.31	Service by Post or Telegram When Complete
10.1.32	Refusal To Accept Delivery Does Not Affect Service
10.1.33	Service By Advertisement Or By Notice On Notice Board When Complete
10.1.34	Secretarial Duties
10.1.35	Indemnity
10.1.36	Removal Of Difficulties
10.1.37	Administrative Assistance
10.1.38	Maintenance / Disposal Of Arbitration Records
10.2	ARBITRATION BETWEEN MEMBERS
10.2.1	Reference To Arbitration
10.2.2	Reference To Dispute Resolution Officers
10.2.3	Legal Proceedings With Permission Of Relevant Authority
10.2.4	Application For Arbitration
10.2.5	Arbitrators
10.2.6	Commencement Of Arbitration
10.2.7	Notice
10.2.8	Both Parties Present
10.2.9	Ex-parte Decision And Summary Disposal
10.2.10	Set-Off And Counter-Claim
10.2.11	Period For Lower Bench Award
10.2.12	Costs
10.2.13	Lower Bench Award When Final And Appeal To Arbitration Committee
10.2.14	Deposit And Statement Of Objections
10.2.15	Deposit Certificate
10.2.16	Hearing Of Appeal

Bye-Laws	Subject
10.2.17	Period For Full Bench Award
10.2.18	Certain Members May Not Vote
10.2.19	Award Of Arbitration Committee When Final
10.2.20	Appeal To The Board
10.2.21 (a)	Written Objections And Certificate
10.2.21 (b)	Deposit Certificate
10.2.22	Decision Of The Relevant Authority Final
10.2.23	Period For Relevant Authority's Award
10.2.24	Singing Of Award
10.2.25	Members Interested Not to Attend
10.2.26	Adjourned Meeting
10.2.27	Change In Composition
10.2.28	Summary Dismissal
10.2.29	Appeal Ex-Parte
10.2.30	Re-hearing Ex-Parte Award
10.2.31	Remission Of Award
10.2.32	Fresh Reference On Non Compliance With Award When Allowed
10.2.33	Late Claims Barred
10.2.34	Extension Of Time
10.2.35	Extension Of Time For Making An Award
10.2.36	Remedies At Law
10.2.37	Penalty On Failure To Submit Or Abide By Award In Arbitration
10.2.38	Setting Aside Of Award And Fresh Reference
10.2.39	Correction And Interpretation Of Award
10.2.40	Arbitration Fees
10.2.41	Payment of Fees
10.2.42	Assistance In Conduct Of Arbitration Proceedings
10.2.43	Dispute Resolution Officers & Umpires
10.2.44	References And Appeal To Dispute Resolution Officers & Umpires
10.2.45	Forms
10.2.46	Member
10.2.47	Limitation
10.2.48	Adjournment Costs
10.2.49	Appeal / Reference Period Ending On Holiday
10.2.50	Award To Adjudge Interest
10.2.51	Ministerial Duties
10.2.52	Indemnity
10.2.53	Removal Of Difficulties
10.2.54	Administrative Assistance
10.2.55	Maintenance / Disposal Of Arbitration Records

Bye-Laws	Subject
11	DEFAULT
11.1	Declaration Of Default
11.2	The Clearing Member's Duty To Inform
11.3	Compromise Forbidden
11.4	Notice Of Declaration Of Default
11.5	Notice To The Exchange
11.6	Defaulter's Books And Documents
11.7	List Of Debtors And Creditors
11.8	Defaulter To Give Information
11.9	Inquiry
11.10	Defaulter's Assets
11.11	Payment To Relevant Authority
11.12	Distribution
11.13	Closing Out
11.14	Claims Against Defaulter
11.15	Delay In Comparison Or Submission Of Accounts
11.16	Penalty For Failure To Compare Or Submit Accounts
11.17	Misleading Statement
11.18	Accounts Of Relevant Authority
11.19	Application Of Assets
11.20	Certain Claims Not To Be Entertained
11.21	Assignment Of Claims On Defaulter's Estate
11.22	Proceedings In The Name Of Or Against Defaulter
11.23	Payment Of Relevant Authority
12	SETTLEMENT GUARANTEE FUND And Defaults Subsequent To Commencement Of Operation Of Settlement Guarantee Fund
12.1	Definitions
12.2	Management Of The Funds
12.3	Accounts And Audit Of Fund
12.4	Documents To Be Executed By The Clearing Members And Their Partners
12.5	Composition Of Funds
12.6	Liability Of Clearing Member Unaffected By Cessation Of Membership
12.7	Action For Failure To Pay Fund
12.8	Replacement Of Refundable Contributions
12.9	Discharge Of Clearing Member's Obligations
12.10	Investment Of Fund
12.11	Loss To Fund Investments
12.12	Intimation Of Clearing Member's Apprehended Failure
12.13	Utilization For Failure To Meet Obligations
12.14	Payment Under Settlement Guarantee Fund
12.15	Certain claims not to be entertained
12.16	Outstanding Contracts In Other Settlements

Bye-Laws	Subject
12.17	Shortfall In Fund
12.18	Repayment By Payee Disentitled To Receive
12.19	Money And Property Of Defaulter
12.20	Utilization Of Money And Property For Payment And Order Of Priority
12.21	Repayment And Payment Of Interest By Defaulter
12.22	Application Of Defaulters' Assets And Other Amounts
12.23	Charge On Members' / Defaulters' Assets
12.24	Proceeding By Relevant Authority And Exchange
12.25	Borrowings
12.26	Expenses Of The Fund
12.27	Protection For Acts Done In Good Faith And Indemnity
12.28	Limited Payment From Fund
12.29	Meetings Of Relevant Authority
12.30	Meetings How Convened
12.31	Confidentiality
12.32	Minutes
12.33	Correspondence
12.34	Arbitration
12.35	Securities Lending And Borrowing
13	MISCELLANEOUS

CHAPTER - I

PRELIMINARY & DEFINITIONS

PRELIMINARY

Short Title

These Bye- Laws shall be called "Bye-Laws" or "ICCL Bye-Laws".

Applicability of the Securities Laws

These Bye-Laws and Regulations prescribed there under shall be subject to the provisions of the Securities Laws.

Definitions:

1.1 "Board Of Directors" or "Board"

"Board of Directors" or "Board" means Board of Directors of the Indian Clearing Corporation Limited or wherever the context requires the Board of Directors of the Specified Exchange;

1.2 Clearing And Settlement

"Clearing and Settlement" means clearing or settlement or clearing and settlement of Deals in such manner and subject to such conditions as may be specified by the Relevant Authority from time to time, unless the context indicates otherwise;

1.3 Clearing Bank(s)

"Clearing Bank(s)" shall mean the banks presently engaged by the Specified Exchange to act as clearing banks, banks that may be engaged by the Specified Exchange in future to act as clearing banks and such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as funds settling agency, to collect margin money for all Deals and any other funds movement inter se between Clearing Members and Clearing Members and the Clearing Corporation as may be directed by the Clearing Corporation from time to time;

1.4 Clearing Corporation

"Clearing Corporation" means Indian Clearing Corporation Limited;

1.5 Clearing Member

"Clearing Member" shall mean all existing members of the Clearing House, and all Trading Members of Equity segment of the, Specified Exchange (as defined hereinafter) a member of the Clearing Corporation and includes all categories of members that may be admitted by the Clearing Corporation as the clearing members; and the term "Clearing Membership" shall be construed accordingly however does not denote the shareholder of the Clearing Corporation;

1.6 Clearing Segments

"Clearing Segments" means the different segments or divisions for clearing and settlement of deals as may be classified by the Relevant Authority from time to time;

1.7 Client/Constituent

"Client" or "Constituent" means a person on whose instructions and on whose account the Clearing Member settles deals on the Clearing Corporation or as may be permitted by the Clearing Corporation and may also be called as investor;

Explanation 1:

The terms 'Constituent' and 'Client' are interchangeably used in the Bye-Laws, Rules & Regulations and shall have the same meaning as assigned herein.

Explanation 2:

Whether the context requires the term 'Constituent' in relation to trades shall also include a Trading Member where such trades, done on the Specified Exchange/Exchange, are cleared and settled on his behalf by the Clearing Member.

1.8 Deal

"Deal" means, unless the context indicates otherwise, deals which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation;

1.9 Delivering Member / Selling Member

"Delivering Member / Selling Member" means a Clearing Member who ought to or has effected delivery in fulfillment of contracts to which these Rules, Bye-Laws and Regulations apply unless the context indicates otherwise;

1.10 Exchange

"Exchange" means any stock exchange recognised under the SCRA as a stock exchange and shall include the Specified Exchange wherever the context so admits or requires;

1.11 Receiving Member / Buying Member

"Receiving Member / Buying Member" shall mean a Clearing Member who ought to or has taken delivery in fulfillment of contracts to which these Rules, Bye-Laws and Regulations apply;

1.12 Regulations

"Regulations" shall have the same meaning as assigned to it in the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation;

1.13 Relevant Authority

"Relevant Authority" shall have the same meaning as assigned to it in the Rules of the Clearing Corporation;

1.14 Rules

"Rules" shall have the same meaning as assigned to it under the Rules of the Clearing Corporation;

1.15 SEBI

"SEBI" means Securities and Exchange Board of India established under Section 3 of Securities and Exchange Board of India Act, 1992;

1.16 Securities

"Securities" shall have the meaning assigned to it in the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and any modification thereof;

1.17 Settlement Guarantee Fund

"Settlement Guarantee Fund" means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye-Laws of Clearing Corporation;

1.18 Specified Exchange

"Specified Exchange" or "specified exchange" means BSE Limited

1.19 Trading Member

"Trading Member" or "trading member" means a Stock Broker or Trading Member of any segment of any Exchange and registered with SEBI as such under the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992; and the term "Trading Membership" shall be construed accordingly;

Note: Unless the context otherwise requires, the terms used but not defined in these Bye-Laws shall have the meaning assigned to such terms under the Rules or Regulations of the Clearing Corporation or under the Rules, Regulations and Bye-Laws of the Specified Exchange whenever the context so admits and to the extent requires.

Business Days:

- 1.20 (a) The Clearing Corporation shall be open on all days except on public holidays under the Negotiable Instruments Act, 1881 and whenever declared in advance by the Relevant Authority and not exceeding twelve in any calendar year.

Exception

- (b) Notwithstanding anything contained in sub-clause (a) the Clearing Corporation shall be open for business during the Diwali holidays on such "Moorat Day" as the Relevant Authority may fix.

1.21 Alteration or Cancellation of Clearing Corporations' Holidays

1.21.1 The Relevant Authority may from time to time:

- (a) alter or cancel any of the Clearing Corporations holidays fixed in accordance with these provisions;
- (b) keep the Clearing Corporation open for Clearing and Settlement of Deals on any day notwithstanding that such day is a public holiday under the Negotiable Instruments Act, 1881 or an Clearing Corporations holiday declared by the Relevant Authority in advance.

1.22 Closure of Clearing Corporation during Market Closure

The Relevant Authority may for reasons to be recorded close the Clearing Corporation on the Market Closure days other than or in addition to holidays;

1.23 Clearing and Settlement Session

Meetings of the Clearing Members for clearing and settlement purposes to be called clearing and settlement sessions shall be held in such manner as may be specified by the Relevant Authority from time to time.

1.24 Altering Time of Clearing Session

The Relevant Authority may reduce, extend or otherwise alter the time of Clearing session of the Clearing Corporation on any particular day.

CHAPTER – II

CLEARING SEGMENTS

- 2.1 The Clearing Corporation may establish more than one Clearing Segments as may be determined by the Relevant Authority from time to time. As to which Deals which may be admitted to which Clearing Segment for the purpose of clearing and settlement shall be determined by the Relevant Authority.
- 2.2 Without prejudice to generality of the Bye-law 2.1, the Clearing Corporation has created separate Clearing Segments for Equity, Debt, Currency Derivatives and Equity Derivative Segment of the Specified Exchange and Currency Derivative Segment of United Stock Exchange of India Limited.

CHAPTER – III

COMMITTEE(S)

- 3.1 Various committee(s) shall be appointed by Board/ the Relevant Authority in such manner as may be prescribed by the SEBI from time to time.
- 3.2 Such committee(s) shall function and shall have such powers/responsibilities as may be laid down in the Rules or as may be specified by SEBI/Board/Relevant Authority.

CHAPTER – IV

REGULATIONS

- 4.1 The Relevant Authority may prescribe regulations from time to time for the functioning and operations of the Clearing Corporation and to regulate the functioning and operations of the Clearing Members of the Clearing Corporation.
- 4.2 Without prejudice to the generality of the above, the Relevant Authority may prescribe regulations from time to time, inter alia, with respect to:
- (a) Norms, procedures, terms and conditions for admission of Clearing Member/Clearing Banks;
 - (b) Norms, procedures, terms and conditions to be complied with for admission of Deals for Clearing and Settlement by the Clearing Corporation;
 - (c) Norms, procedures, terms and conditions for clearing and settlement of Deals for different Clearing Segments and different securities and instruments;
 - (d) Forms and conditions of Deals to be entered into, and the time, mode and manner for performance of Deals between Clearing Members inter se or between Clearing Members and their Constituents;
 - (e) Norms, procedures, terms and conditions for guaranteed settlement by the Clearing Corporation;
 - (f) Prescription from time to time and administration of penalties fines and other consequences including suspension/expulsion of Clearing Members from the Clearing Corporation for defaults;
 - (g) Norms, procedures, terms and conditions for imposition and administration of different types of margins and other charges and restrictions that may be imposed by the Clearing Corporation from time to time.
 - (h) Determination from time to time, of fees, system usage, charges, deposits, margins and other monies payable to the Clearing Corporation by Clearing Members and the scale of clearing and other charges that may be collected by Clearing Members;
 - (i) Supervision of the clearing operations and promulgation of such Business Rules and Codes of Conduct as it may deem fit;
 - (j) Inspection and audit of records and books of accounts;
 - (k) Settlement of disputes, complaints, claims arising between Clearing Members inter-se as well as between Clearing Members and persons who are not Clearing Members relating to any Deal in securities cleared and settled through the Clearing Corporation including settlement by arbitration;
 - (l) Norms, procedures, terms and conditions for arbitration;
 - (m) Administration, maintenance and investment of the corpus of the Settlement Guarantee Fund/Fund(s) set up by the Clearing Corporation
 - (n) Establishment, norms, terms and conditions, functioning and procedures of Clearing Corporation, clearing through depository or other arrangements including custodial services for clearing and settlement;
 - (o) Norms, procedures, terms and conditions in respect of, incidental to or consequential to closing out of Deals;
 - (p) Dissemination of information and announcements;
 - (q) Any other matter as may be decided by the Relevant Authority.

CHAPTER – V

CLEARING MEMBERS

- 5.1 The Relevant Authority is empowered to admit Clearing Members in accordance with Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation. The Clearing Member shall pay such fees, security deposits and other monies as may be specified by the Relevant Authority from time to time, on admission of the Clearing Member and for continued admission. The fees, security deposits, other monies and any additional deposits paid, whether in the form of cash, bank guarantee, securities or otherwise, with the Clearing Corporation, by the Clearing Member from time to time, shall be subject to a first and paramount lien for any sum due to the Clearing Corporation and all other claims against the Clearing Member for fulfillment of engagements, obligations and liabilities of Clearing Members arising out of or incidental to any Dealing made subject to the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation. The Clearing Corporation shall be entitled to adjust or appropriate such fees, deposits and other monies for such dues and claims, to the exclusion of the other claims against the Clearing Member, without any reference to the Clearing Member. The proceeds arising out of invocation of the bank guarantees furnished by the Clearing Member in lieu of security deposits or additional deposits, on being invoked by the Clearing Corporation, shall not be reckoned as part of the Clearing Member's deposits for the purpose of exposure, etc., unless the Clearing Member complies with the conditions imposed by the Relevant Authority from time to time. The proceeds from invoking the bank guarantees shall be dealt with by the Clearing Corporation as it may deem fit.
- 5.2 Clearing Member of any Clearing Segment may clear and settle Deals through the Clearing Corporation pertinent to that segment in such manner and mode and subject to such terms and conditions and procedures as may be prescribed for the Clearing Member in that segment.
- 5.3 Clearing Members may clear and settle Deals either on their own account or on behalf of their Clients unless otherwise specified by the Relevant Authority and subject to such terms and conditions which the Relevant Authority may prescribe from time to time.
- 5.4 On cessation of clearing membership right of a Clearing Member, all security deposits and monies not applied under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation, shall at the cost of the Clearing Member be returned and/or transferred either to him or as he/it shall direct or in absence of such direction to his legal representatives/successors/assignees. For the purpose of ascertaining legal representatives/successors/assignees, the Relevant Authority shall prescribe such course of action to be taken by the concerned person(s) as it may in its absolute discretion and in the interest of the Clearing Corporation, deem fit and proper.

CHAPTER – VI

CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

6.1 Clearing And Settlement Of Deals

- 6.1.1 The Clearing Corporation shall not clear and settle the Deals which are not carried out in accordance with the provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations.
- 6.1.2 Notwithstanding what is stated above the Relevant Authority may in its discretion and subject to such conditions as it may deem fit admit any other deals which are not carried out in accordance with the provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations.

6.2 Admission Of Deals

- 6.2.1 Clearing and settlement shall be permitted on the Clearing Corporation in Deals which are from time to time admitted on the Clearing Segment by the Relevant Authority in accordance with the provisions of the Bye-Laws and Regulations.
- 6.2.2 The Relevant Authority may specify securities from time to time, dealings in which may be admitted in accordance with the provisions of the Bye-Laws and Regulations in that regard.
- 6.2.3 The Relevant Authority may specify stock exchanges, dealings on which may be admitted for clearing and settlement by the Clearing Corporation in accordance with the provisions of the Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.

6.3 Conditions And Requirements Of Clearing And Settlement

The Relevant Authority may grant admission of deals dealt on the Specified Exchange and/or the Exchange/s provided all the conditions and requirements including the conditions and requirements prescribed by the Relevant Authority are duly fulfilled by the parties concerned.

6.4 Refusal Of Admission Of Deals

The Relevant Authority may, in its sole discretion, approve admission of deals or defer, or reject admission of deals for clearing and settlement on the Clearing Corporation, subject to such terms as it deems fit.

6.5 Deals In Provisional Documents

- 6.5.1 The Relevant Authority may, in its discretion, admit deals in Provisional Documents.
- 6.5.2 Provisional Documents for the purpose of these Bye-Laws and Regulations denote Coupons, Fractional Certificates, Letters of Renunciation, or transferable Letters of Allotment, Acceptance or Application or options or other rights or interests in securities, warrants issued or to be issued by an issuer or other similar documents in respect of an issuer whose securities are sought to be admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

6.6 Specific Deals

The Relevant Authority may, in appropriate cases solely at its discretion from time to time decide specific deals to be cleared and settled through the Clearing Corporation in case of securities which are not admitted for clearing on the Clearing Corporation or are for the time being prohibited or suspended.

6.7 Suspension Of Admission Of Deals

The Relevant Authority may suspend at any time admission of deals including of any security of Specified Exchange/Exchange on clearing segment for such period as it may determine and reinstate such deals subject to such conditions as it may deem fit.

6.8 Withdrawal Of Admission Of Deals

The Relevant Authority may where it deems necessary withdraw admission to dealings of the Specified Exchange/Exchange either for breach of or non-compliance with any of the conditions or requirements of admission of dealings or for any other reason whatsoever.

6.9 Readmission Of Deals

The Relevant Authority in its discretion may readmit deals of the Specified Exchange/Exchange which have been previously withdrawn.

6.10 Clearing And Settlement

Clearing and settlement of deals in each Clearing Segment may be on netted basis or gross basis or trade-for-trade basis or any other basis as may be specified by the Relevant Authority from time to time. Settlement shall be effected by the Clearing Members selling the securities by giving delivery and receiving payment and by the Clearing Members buying securities by receiving securities and paying funds, as the case may be or as specified by the Relevant Authority from time to time in the Bye-Laws and Regulations.

6.11 Privy Of Contract

- 6.11.1 Except as provided herein, the Clearing Members giving and receiving delivery and/or payment as provided in the Bye-Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract may exist between them, to have made a contract with each other as sellers and buyers. However the rights and liabilities of delivering and receiving member with their respective immediate contracting party shall not be affected thereby. The selling member (unless he be himself the delivering member) shall however be released from all responsibility in regard to the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents once the documents are received by the receiving member and in the event of any loss and/or damages arising to the receiving member therefrom, the same shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye-Laws and Regulations thereof.
- 6.11.2 In cases where the Clearing Corporation may specify either generally or specifically, Clearing Members giving and receiving delivery and paying and receiving funds as provided in the Bye-Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract exists between them, to have made a contract with the Clearing Corporation through full novation as sellers and buyers and between themselves as delivering and receiving members; provided further however that in such event the rights and liabilities of delivering and receiving member shall not be deemed to be affected thereby and the Clearing Corporation shall not be responsible in respect of the title, ownership, genuineness, regularity and validity in respect of the documents delivered or received and in the event of any loss and/or damages arising to the delivering and receiving members therefrom, shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye-Laws and Regulations thereof.

6.12 Arrangement For Clearing And Settlement

- 6.12.1 Clearing and settlement of deals shall be effected by Clearing Members by adopting and using such arrangements, systems, agencies or procedures as may be prescribed or specified by the Relevant Authority from time to time. Without prejudice to the generality of the above, the Relevant Authority may prescribe or specify from time to time such custodial, depository and other services for adoption and use by Clearing Members and their constituents to facilitate smooth operation of the clearing and settlement arrangement or system.
- 6.12.2 The clearing and settlement function may be performed by the Clearing Corporation or it may take assistance of any agency identified by the Relevant Authority for the purpose.
- 6.12.3 Save as otherwise expressly provided in the Bye-Laws and Regulations, when funds and securities are cleared and/or settled under a prescribed arrangement, the settlement responsibility shall rest solely upon the counter parties to the contract and/or the concerned Clearing Members as the case may be and the Clearing Corporation shall act as the common agent of the Clearing Members for receiving or giving delivery of securities and for receiving and paying funds, without incurring any liability or obligation as a principal.

6.13 Operational Parameters For Clearing

- 6.13.1 The Relevant Authority may determine and announce from time to time operational parameters regarding clearing of deals through the Clearing Corporation which the Clearing Members shall adhere to.
- 6.13.2 The operational parameters may, inter alia, include:
- (a) Clearing limits allowed which may include clearing limits with reference to net worth and capital adequacy norms;
 - (b) Clearing volumes and limits at which it will be incumbent for Clearing Members to intimate the Clearing Corporation;
 - (c) Fixation of delivery lots for different settlement types;
 - (d) Other matters which may affect smooth operation of clearing of Deals keeping in view larger interest of the public;
 - (e) Determining types of deals permitted for a particular kind of Clearing Member and for a security;
 - (f) Determining functional details of the clearing and settlement system including the system design, user infrastructure and system operation.

6.14 Clearing Hours

- 6.14.1 The hours for clearing and settlement of deals in different Clearing Segments of the Clearing Corporation shall be such as may be decided by the Relevant Authority from time to time. The Relevant Authority may, from time to time, specify clearing hours for different types of deals in one Clearing Segment and/or in different Clearing Segments.
- 6.14.2 The Relevant Authority may decide such number of days as holidays in a calendar year and declare a list of such holidays to the Clearing Members. The Relevant Authority may, from time to time, alter or cancel any of the holidays so fixed. The Relevant Authority may suspend clearing and settlement operations on days other than or in addition to holidays.

6.15 Delivery Of Securities

- 6.15.1 Delivery and settlement of all securities, documents and papers and payment in respect of all Deals shall be in such manner and at such place(s) as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.

- 6.15.2 Notwithstanding and without prejudice to what is stated in Bye-Law 10.2..2 hereinafter the Relevant Authority shall specify from time to time, the securities, documents and papers which, when delivered in prescribed manner, shall constitute good delivery. Where circumstances so warrant, the Relevant Authority may determine, for reasons to be recorded, whether or not a delivery constitutes a good delivery, and such findings shall be binding on parties concerned. Where the Relevant Authority determines that a delivery does not constitute a good delivery, the delivering party shall be required to substitute such delivery with the good delivery acceptable to the Relevant Authority within such time as may be specified.
- 6.15.3 The norms and procedures for delivery with respect to market lot, odd lot, minimum lot, part delivery, delivery of partly paid securities etc., shall be as prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- 6.15.4 The requirements and procedures for determining disputed deliveries or defective deliveries, and measures, procedures and system of resolving the dispute or defect in deliveries or of consequences of such deliveries or their resolution shall, subject to these Bye-Laws and Regulations, be as prescribed by the Relevant Authority from time to time.

6.16 Closing Out

- 6.16.1 A deal admitted for clearing and settlement may be closed out on failure of a Clearing Member to comply with any of the provisions relating to delivery, payment and settlement of deals or on any failure to fulfill the terms and conditions subject to which the deal has been made, or such other circumstances as the Relevant Authority may specify from time to time. The deal may be closed out by the Clearing Corporation in such manner, within such time frame and subject to such conditions and procedures as the Relevant Authority may prescribe from time to time.
- 6.16.2 Without prejudice to the generality of the foregoing, the Relevant Authority may close out deals, inter alia, by buying in or selling out against a Clearing Member as follows:-
- (a) in case of the selling Clearing Members, on failure to complete delivery on the due date;
 - (b) in case of the buying Clearing Members, on failure to pay the amount due on the due date; and
 - (c) any loss, damage or shortfall sustained or suffered as result of such closing out shall be payable by the Clearing Members who failed to give due delivery or to pay amount due.

6.17 Borrowing Of Securities

- 6.17.1 Notwithstanding anything contained in Bye-Law 6.16 hereinabove, in the event of failure of the Delivering Member to complete delivery of specified securities on the due date, the Clearing Corporation may borrow the securities specified by it on behalf of such Delivering Member in such manner, within such time frame and subject to such conditions and procedures as the Relevant Authority may prescribe from time to time, and deliver them to the Receiving Member(s) and / to complete the delivery. Such Delivering Member shall return the specified securities within the time stipulated by the Relevant Authority together with such fees and charges as may be prescribed by the Relevant Authority.
- 6.17.2 In the event of failure of the Delivering Member to return the securities borrowed by the Clearing Corporation on its behalf within the stipulated time, the Clearing Corporation shall buy the securities on behalf of the member in the manner and method prescribed by the Relevant Authority and may recover the amount thereof from such member together with such other fees and charges as may be prescribed by the Relevant Authority.
- 6.17.3 In the event the Clearing Corporation fails to buy-in the securities to be returned on behalf of such borrowing Delivering Member, the Clearing Corporation may effect close out in respect of the securities, to the extent that it could not be bought in, in the manner prescribed by the Relevant Authority and recover the amount of such close out and fees from such member.

6.18 Failure To Meet Obligations

In the event of Clearing Member failing to meet its obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of admitted deals, the Relevant Authority may charge such interest, impose such penalties and fines and take such disciplinary action against the Clearing Member as it may determine from time to time. Any disciplinary action which the Relevant Authority takes pursuant to the above shall not affect the obligations of the Clearing Member to the Clearing Corporation or any remedy to which the Clearing Corporation may be entitled to against such Clearing Member under applicable law.

CHAPTER – VII

DEALINGS BY CLEARING MEMBERS

7.1 Jurisdiction

- 7.1.1 All deals admitted by the Clearing Corporation for clearing and settlement shall be deemed to have been entered into exclusively in the city of Mumbai and courts in Mumbai shall have exclusive jurisdiction with regard to such deals, admitted on the Clearing Corporation.

7.2 Record For Evidence

The record of the Clearing Corporation as maintained by a central processing unit or a cluster of processing units or computer processing units or in any other manner shall constitute the agreed and authentic record in relation to any deals cleared and settled through the Clearing Corporation. In the event of any dispute or claim between the constituents and the Clearing Member of the Clearing Corporation or between the Clearing Members inter-se of the Clearing Corporation or between the Clearing Members and the Clearing Corporation regarding clearing and settlement of deals, the records maintained by the Clearing Corporation shall constitute valid and final evidence.

7.3 Clearing Member Only Parties To Deals

The Clearing Corporation shall not recognise as parties to deals any person other than its own Clearing Members. Every Clearing Member is liable for due fulfillment of the Deal and to the Clearing Corporation as may be specified by the Relevant Authority, whether such deal be for account of the Clearing Member effecting it or on account of a Constituent.

7.4 All Deals Subject To Rules, Bye-Laws And Regulations

All Deals shall be made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and such Rules, Regulations and Bye-Laws shall form a part of the terms and conditions of all such Deals. The deals shall be subject to the exercise by the Relevant Authority of the powers with respect thereto vested in it by the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.

7.5 Inviolability Of Admitted Deals

- 7.5.1 All dealings in securities on the Clearing Corporation made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation shall be inviolable and shall be cleared and settled in accordance with these Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation. However, the Clearing Corporation may by notice annul the Deal(s) on an application by a Clearing Member in that behalf, if the Relevant Authority is satisfied after hearing the other party/parties to the Deal(s) that the Deal(s) is /are fit for annulment on account of fraud or willful misrepresentation or material mistake in the trade.
- 7.5.2 Notwithstanding anything contained in clause (7.5.1) above, the Clearing Corporation may, to protect the interest of investors in securities and for proper regulation of the securities market, suomotu annul Deal(s) at any time if the Relevant Authority is satisfied for reasons to be recorded in writing that such Deal(s) is/ are vitiated by fraud, material mistake, misrepresentation or market or price manipulation and of like nature.
- 7.5.3 Any annulment made pursuant to clauses (7.5.1) and (7.5.2) above, shall be final and binding upon the parties to trades. In such an event, the Clearing Member shall be entitled to cancel the relevant Deal(s) with its Constituents.

7.6 Deals By Representative Clearing Members

The Clearing Member may authorise another Clearing Member to act as its representative for a specified period with the prior permission of the Relevant Authority.

7.7 Indemnity

The Clearing Corporation shall not be liable for any activity of the Clearing Member or any person acting in the name of the Clearing Member whether authorised or not including deals cleared and settled through the Clearing Corporation save and except and to the extent provided for in the Bye-Laws and Regulations.

CHAPTER – VIII

MARGINS

8.1 Margin Requirements

- 8.1.1 The Relevant Authority may from time to time prescribe requirements of margins including collection of margins (including VaR margins) on an upfront basis for deals cleared and settled through the Clearing Corporation and the Clearing Member shall furnish such margin as a condition precedent from such date as may be specified by the Clearing Corporation.
- 8.1.2 Every Clearing Member has continuing obligation to maintain margins at such levels and during such periods as may be stipulated by the Clearing Corporation from time to time. Out of the margins so required to be deposited and maintained by a Clearing Member, margins deposited by Clearing Members on their own account and on behalf of their Constituents or the trading members of an Exchange, shall be segregated by the Clearing Corporation in such manner as it may deem fit.

8.2 Form Of Margin

The margins to be provided by the Clearing Member under the Bye-Laws and Regulations shall be in cash. The Relevant Authority may at its discretion and on such terms and conditions as it may deem fit to impose accept deposit receipts, guarantee of bank(s) or such, securities as may be approved by it, as margin. Any such substitute of cash like deposit receipts, bank guarantee/s, securities approved by it shall be deemed to have been pledged and/or hypothecated as the case may be in favour of the Clearing Corporation.

8.3 Quantum Of Margin

The Clearing Member depositing margins, in the form of securities shall always maintain the value thereof so that the same does not go below the quantum of margin required to be deposited by such member. In the event of the value of such securities going below the level of margin, then such member shall provide further security to the satisfaction of the Relevant Authority. The Relevant Authority alone shall be entitled to determine the value of the additional security provided by such member.

8.4 Margin To Be Held By The Clearing Corporation

The margins shall be held by the Clearing Corporation and when such margin is in the form of bank deposit receipts and/or securities, such deposit receipts and/or securities may be transferred to such person/s and/or to the custodian and/or to such other entity approved by the Clearing Corporation. All margin deposits shall be held either by the Clearing Corporation, the approved persons and/or the Custodian, as the case may be, for and on account of the Clearing Corporation without any right whatsoever of the Clearing Member depositing such margin or such authorized persons/custodian to call in question the exercise of such discretion by the Clearing Corporation.

8.5 Lien On Margins

The cash or substitute thereof, paid or deposited by the Clearing Member as margin shall be subject to first and paramount lien for all sums due to the Clearing Corporation. Margin shall be available in preference to all other claims against the Clearing Member for due fulfillment of his obligations and liabilities arising out of or incidental to any deals made subject to the Rules, Bye- Laws and Regulations of the Clearing Corporation or anything done in pursuance thereof.

8.6 Utilisation For Failure To Meet Obligations

In the event of the Clearing Member failing to meet its obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of such deals as provided in these Bye-Laws and Regulations, the Relevant Authority shall be entitled to utilise any amount paid by the Clearing Member to the Clearing Corporation either in the form of margin, deposit, security or in any other form or any other payment retained by the Clearing Corporation for the purpose of clearing and settlement of the deals of such Clearing Member subject to Bye-law 9.14.

8.7 Evasion Of Margin Requirements Forbidden

The Clearing Member shall not directly or indirectly enter into any agreement/arrangement or adopt any method for the purpose of evading or assisting in the evasion of the margin requirements prescribed under the Bye-Laws and Regulations.

8.8 Suspension On Failure To Pay Margin

If the Clearing Member fails to pay margin as required in the Bye-Laws and Regulations, the Relevant Authority may take such action as it may deem fit against such Clearing Member including suspension of such Member.

8.9 Interest, Dividend And Calls

- 8.9.1 The receiving member shall be entitled to receive all vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges which may relate to securities bought cum voucher, cum coupons, cum dividends, cum cash bonus, cum bonus issues, cum rights, etc. The delivering member shall be required to provide all such vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges which may relate to securities sold ex voucher, ex coupons, ex dividends, ex cash bonus, ex bonus issues, ex rights, etc.

- 8.9.2 The manner, mode, information requirements, alterations, date and timing etc., of adjustment with respect to vouchers, coupons, dividends, cash bonus, bonus issues, rights and other privileges between the receiving and delivering member shall be as prescribed by the Relevant Authority from time to time. Save as otherwise provided in the Bye-Laws and Regulations, the Clearing Members shall be responsible between themselves and to their constituents for effecting such adjustments.
- 8.9.3 In respect of a deal in securities which shall become or are exchangeable for new or other securities under a scheme of reconstruction or re-organisation, the delivering member shall deliver to the receiving member, as the Relevant Authority directs, either the securities contracted for or the equivalent in securities and/or cash and/or other property receivable under such scheme of reconstruction or reorganisation.

8.10 Clearing Fees

The Relevant Authority may from time to time prescribe fees, charges and recoveries to be levied on the Clearing Members in respect of clearing and settlement of deals and in respect of any dues payable by such Clearing Member either to the Specified Exchange or to the Exchange.

CHAPTER – IX

RIGHTS, DUTIES AND LIABILITIES OF THE CLEARING MEMBERS AND CONSTITUENTS

9.1 Margin From Constituents

The Clearing Member shall have the right to demand from its Constituent the margin he has to provide under the Rules, Bye-Laws and Regulations in respect of the business done by him for such Constituent. The Clearing Member shall also have the right to demand an initial margin in cash or the substitute for cash from its Constituent/s before undertaking to clear his obligations and to stipulate that the constituent shall pay margin or furnish additional margin according to changes in market prices. The Constituent shall be bound to comply with the directions of the Clearing Member, when called upon to do so as required under the Rules, Bye-Laws and Regulations.

9.2 Constituent In Default

9.2.1 The Clearing Member shall not transact business directly or indirectly for a constituent who to his knowledge is in default to another Clearing Member unless such constituent shall have made an arrangement satisfactory to the Clearing Member proposing to act for such constituent that such Constituent has or shall settle the claim of the Clearing Member who is his creditor.

9.2.2 On the application of a creditor Clearing Member who refers or has referred to arbitration its claim against the defaulting constituent as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations, the Relevant Authority shall issue orders against any Clearing Member/s restraining them from paying or delivering to the defaulting Constituent any monies or securities up to an amount or value not exceeding the creditor Clearing Member's claim payable or deliverable to the defaulting constituent in respect of deals subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, which moneys and securities shall be deposited with the Clearing Corporation. The moneys and securities so deposited shall be disposed of in terms of the award in arbitration and pending decree shall be deposited with the concerned court where the proceedings for challenging such award has been instituted unless the creditor Clearing Member and the defaulting constituent mutually agree otherwise.

9.3 Closing-Out Of Constituent's Account

Unless otherwise prescribed by the Relevant Authority from time to time, at the time of closing-out the account of a Constituent, the Clearing Member may assume or take over such deals to his own account as a principal at prices which are fair and justified by the condition of the market or he may close-out in the open market and any expense incurred or any loss arising therefrom shall be borne by the Constituent.

9.4 Clearing Member Not Liable To Attend To Registration Of Transfer

Unless otherwise prescribed by the Relevant Authority from time to time, a Clearing Member shall not be deemed to be under any obligation to attend to the transfer of securities and the registration thereof in the name of the Constituent. If it attends to such work in the ordinary course or at the request or desire or by the consent of the Constituent it shall be deemed to be the agent of the Constituent in the matter and shall not be responsible for loss in transit or for the company's refusal to transfer or not be under any other liability or obligation other than that specifically imposed by the Rules, Bye-Laws and Regulations. The stamp duty, the transfer fees and other charges payable to the company, the fee for attending to the registration of securities and all incidental expenses such as postage incurred by the Clearing Member shall be borne by the Constituent.

9.5 Registration Of Securities When In The Name Of Clearing Member Or Nominee

9.5.1 When the time available to the Constituents of the Clearing Member is not sufficient for them to complete transfers and lodge the securities for registration before the closing of the transfer books and where the security is purchased cum interest, dividend, bonus or rights which the company may have announced or declared, the Clearing Member may register the securities in its or its nominee's name and recover the transfer fee, stamp duty and other charges from the buying Constituent.

9.5.2 The Clearing Member shall give immediate intimation to the Clearing Corporation of the names of such Constituents and details of the deals as may be specified by the Relevant Authority from time to time. The Clearing Member shall also give immediate intimation thereof to the buying Constituent and shall be indemnified for the consequences of any delay in delivery caused by such action.

9.5.3 The Clearing Member shall be obliged to re-transfer the security in the name of the original Constituent as soon as it has become ex interest, dividend, bonus or rights.

9.6 Closing-Out By Constituent On Failure To Perform A Deal

If the Clearing Member fails to complete the performance of a deal by delivery or payment in accordance with provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations the Constituent shall, after giving notice in writing to the Clearing Member, close out such deal through any other Clearing Member as soon as possible and any loss or damages sustained as a result of such closing out shall be immediately payable by the defaulting Clearing Member to the Constituent. If the closing out be not effected as provided herein, the damages between the parties shall be determined on such basis as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time and the Constituent and the Clearing Member shall forfeit all further rights of recourse against each other to the extent of the damages sustained by the aggrieved party.

9.7 Complaint By Constituent

When a complaint has been lodged by a Constituent with the Relevant Authority that any Clearing Member has failed to perform as per his instructions, the Relevant Authority shall investigate the complaint and if it is satisfied that the complaint is justified it may take such disciplinary action as it deems fit against the Clearing Member.

9.8 Relationship Between The Clearing Member And Constituent

Without prejudice to any other law for the time being in force and subject to these Bye-Laws, the mutual rights and obligations inter se between the Clearing Members and their Constituents shall be such as may be prescribed by the Relevant Authority and/or SEBI from time to time.

9.9 Closing-out in the event of death of a Constituent / trading member

A Clearing Member may close-out all open transactions on account of a Constituent who has died. A Clearing Member may close-out all open transactions on account of a trading member of an Exchange, who has died.

9.10 Closing-out in the event of bankruptcy/ insolvency/dissolution

A Clearing Member may close-out all open transactions on account of a Constituent or a trading member of an Exchange, becomes bankrupt or insolvent or makes or attempts to make a composition with his creditors or with any of them or who shall have given any admission or intimation or indication of the fact that he will be unable to fulfill his obligations or who in case of a firm undergoes dissolution.

9.11 Release of funds and securities by Clearing Members

A Clearing Member shall make payout of funds and Securities in such manner so as to ensure full and timely compliance of all relevant requirements in this regard as may be prescribed by SEBI/Clearing Corporation.

9.12 Confidentiality to be maintained

The Clearing Corporation shall maintain the details of the Constituents in confidence and it shall not disclose such details to any person / entity, except as required under the law or by any authority.

9.13 Transfer of some positions by Clearing Member

The Clearing Corporation may suo moto or on the application of a Constituent of a suspended or defaulter Clearing Member or and on such terms and conditions as the Clearing Corporation deems fit to impose, permit all or any open positions of the Clearing Member (whether on his own account or on account of his Constituent) or Constituent to be transferred to another Clearing Member who agrees to accept such open positions.

9.14 Segregation of Dues

The accounts of the Constituent of the Clearing Member, the trading members of an Exchange for whom the Clearing Member is acting as a Clearing Member and the clients of such trading members of an Exchange, shall be segregated from each other and the amounts and assets standing to the debit and credit of a Clearing Member or a Constituent shall not be adjusted against the credit or debit of another Constituent or Clearing Member and one Client's or Clearing Member's funds or assets shall not be utilised for payment of another Constituent's or Clearing Member's dues. Obligations payable by a Clearing Member on his own account shall not be paid or met out of money / assets of a Constituent or trading members of an Exchange. However amounts or assets payable / deliverable to a Clearing Member (on his own account) by the Clearing Corporation may be applied for paying amounts / assets payable / deliverable by the Clearing Member or by any Constituent of the Clearing Member or any trading member of an Exchange (whose trades the Clearing Member had agreed to clear) or any client of such trading members of an Exchange, the Clearing Corporation or any Member or any Constituent of the Clearing Member or of any trading members of an Exchange (whose trades the Clearing Member had agreed to clear).

CHAPTER – X

ARBITRATION

10.1 ARBITRATION OTHER THAN BETWEEN MEMBERS

10.1.1 Reference to Arbitration

All claims (whether admitted or not) differences and / or disputes between a Clearing Member and a person or party who/which is not a Clearing Member or inter se between persons/parties who/which are not Clearing Members, arising out of or in relation to dealings, transactions and contracts made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfillment or validity or in relation to the rights, obligations and liabilities in relation to such dealings, transactions and contracts shall be referred to and decided by arbitration as provided in these Rules, Bye-laws and Regulations.

10.1.2 Contract Constitutes Arbitration Agreement

An acceptance whether express or implied of a contract subject to arbitration as provided in sub-clause 10.1.1 and with this provision for arbitration incorporated therein shall constitute and shall be deemed to constitute an agreement between the Clearing Member and others or between others inter se that all claims (whether admitted or not), differences and disputes of the nature referred to in sub-clause 10.1.1 in respect of all dealings, transactions and contracts of a date prior or subsequent to the date of contract shall be submitted to and decided by arbitration as provided in these Rules, Bye-Laws and Regulations and that in respect thereof any question whether such dealings, transactions and contracts have been entered into or not shall also be submitted to and decided by arbitration as provided in these Rules, Bye-Laws and Regulations.

If any claim (whether admitted or not), difference or dispute arises between a party or person (both being not Clearing Members) arising out of or in relation to dealings, transactions and contracts made in accordance with and subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction fulfillment or validity or in relation to the rights, obligations and liabilities of such parties, then such claim, difference or dispute shall be brought to the notice of the Relevant Authority in writing within { six } months from the date such dispute has commenced and the same shall as far as possible be settled with the help of the Relevant Authority. If a claim, dispute or difference persists, the same shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.

10.1.3 Liability Of The Member

In case of claims, differences and disputes between parties (both being not the Clearing Members of the Clearing Corporation), if the arbitral award is made against any of the parties, such party shall be liable to comply with such arbitral award. If such party fails to comply with such arbitral award, then the Clearing Member who/which is concerned with or liable/responsible for the party against whom the award has been made by virtue of the provisions of these Rules, Regulations and Bye-Laws, shall be liable to comply with such arbitral award as if such arbitral award had been made against such Clearing Member within such time period as may be specified by the Clearing Corporation.

Provided that the dispute should have been brought to the notice of the Clearing Member by the claimant, within six months as specified under the Bye-Laws, failing which the Clearing Member shall not be made responsible for the liabilities of such party against whom the arbitral award has been made.

Provided further that the claim of the claimant arises out of dealings admitted on the Clearing Corporation through the concerned Clearing Member and the same is backed by sufficient proof as may be specified by the Relevant Authority including carrying cross references of details of the Contract Note issued by the Clearing Member and other details such as Client – ID no of the client etc.

The Clearing Member shall be entitled to recover the amount paid to the claimant under this Bye-Law from the party against whom such arbitral award had been made.

10.1.4 Appointment Of Arbitrators

The Relevant Authority shall, from time to time, provide for establishment of Regional Arbitration Centers, different seats of arbitration for different regions and / or prescribe geographical jurisdiction for each Centre or seat, as the case may be, for conducting arbitration and prescribe the courts which shall have jurisdiction for the purpose of these Rules, Byelaws and Regulations.

All claims, differences and disputes which are required to be referred to arbitration under these Bye-Laws and Regulations shall be referred to arbitration of a sole arbitrator or of three arbitrators to be appointed by the Relevant Authority or by the parties from the Panel of Arbitrators constituted by the Relevant Authority. Sole Arbitrator shall be appointed by the Relevant Authority.

In an arbitral tribunal of three arbitrators, each party shall appoint one arbitrator and the third arbitrator will be appointed by Relevant Authority. Those proposed arbitrators shall be from the panel of Arbitrators constituted by the Relevant Authority. If any of the parties fail to appoint the arbitrator within such period as may be provided by the Clearing Corporation, the Relevant Authority shall appoint such arbitrators in the manner provided in these Rules, Bye-laws and Regulations. All the Bye-laws providing arbitration by a single arbitrator shall apply mutatis-mutandis to arbitration by three members.

While making an application for reference to arbitration, the claimant shall state the names of 3 proposed arbitrators from amongst the panel of arbitrators prepared by the Relevant Authority from time to time in such manner as the Relevant Authority may deem fit and proper in its sole and absolute discretion.

The names of the proposed arbitrators shall be forwarded by the Clearing Corporation's arbitration department to the respondent or all the respondents (as the case may be).

If there is only one respondent, the respondent may consent to any one of the proposed arbitrators being appointed as the arbitrator by delivering to the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation, within such period as may be provided by the Clearing Corporation, of the respondent having received from the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation, the names of the proposed arbitrators in writing in a form prescribed by the Clearing Corporation signed by the respondent signifying his consent, failing which the claimant and the respondent shall be deemed to have failed to have agreed as to the person to be appointed as the arbitrator.

If there are two or more respondents then each respondent may consent to the appointment of any one or more of the proposed arbitrators as the arbitrator by delivering to the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation, within such period as may be provided by the Clearing Corporation of the respondent having received from the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation, the names of the proposed arbitrators in writing in a form prescribed by the Clearing Corporation signed by that respondent signifying his agreement to one or more of the proposed arbitrators being appointed as the arbitrator. If the claimant and all the respondents agree to any one of the proposed arbitrators being appointed as the arbitrator, such person shall act as the arbitrator.

If the claimant and all the respondents agree to more than one of the proposed arbitrators being appointed as the arbitrator, the Relevant Authority shall name one of such persons to act as the arbitrator. If the claimant and all the respondents do not agree to at least one of the proposed arbitrators being appointed as the arbitrator, the claimant and the respondents shall be deemed to have failed to have agreed as to the person to be appointed as the arbitrator.

10.1.5 Appointment of Arbitrator by the Relevant Authority

10.1.5.1 On payment in advance of the minimum fees of an arbitrator prescribed under these Bye-Laws and Regulations by any party to a claim, difference or dispute, the Relevant Authority shall appoint an arbitrator;

- (a) if the parties have failed to agree as to the person to be appointed as the arbitrator;
- (b) if the arbitrator dies or fails, refuses or neglects to act or becomes incapable of acting as an arbitrator before an award is made by him;

10.1.5.2 An arbitrator to be appointed under clause (10.1.5.1) shall be from the panel of arbitrators prepared by the Relevant Authority;

10.1.5.3 While appointing arbitrator it shall be ensured that the arbitrator is independent and impartial not interested in any of the parties or the claim dispute or difference referred to in arbitration.

10.1.6 Commencement Of Arbitration

10.1.6.1 There shall be an officer of the Clearing Corporation designated as secretary of arbitration. All applications for reference shall be in such forms as the Clearing Corporation may prescribe and shall be accompanied by as many copies thereof as there are respondents and the same number of copies of the statement of claims, documents relied upon, such as contract, bills, ledger accounts, acknowledgement on delivery and receipt of shares etc, accompanied by a accurate list thereof shall be received by the secretary when presented in person and / or transmitted by post and the receipt shall be duly acknowledged. The date on which the application for reference along with fees is received shall be the date of making reference to arbitration. The secretary shall scrutinise the application and the accompaniments thereof and shall verify whether the applicant has paid the required charges and fees prescribed by the Clearing Corporation and when he finds that the application is complete in all respects, he shall assign reference number and register the application in the register of references. Thereafter he shall issue notices to the respondent's accompanied by the copies of the application and the documents, and list of the names of the proposed arbitrators submitted by the applicant and shall call upon the respondent/s to convey his / their choice from the three proposed arbitrators or otherwise within such period as may be provided by the Clearing Corporation of the receipt of the notice.

10.1.6.2 In case the secretary finds that the application for reference is not in order and is not accompanied by the copies of the application and the documents and/or required fees and charges are not paid and the claimant fails to comply within the reasonable time allowed by the secretary, the secretary may reject the application and the applicant shall be informed of the fact of rejection with reasons thereof.

10.1.6.3 In case the applicant is aggrieved by rejection of his application by the secretary, he may apply to the Relevant Authority within seven days of receipt of the intimation of rejection and the Relevant Authority may, on being satisfied on hearing the applicant or otherwise that there was reasonable cause for the applicant not complying, on the applicant doing the needful, set aside the rejection and restore the application. Thereafter the secretary shall take further steps indicated in clause (10.1.6.1).

10.1.6.4 The secretary shall complete the scrutiny of the papers, issuing of notices to the respondents and all other secretarial work preliminary to the arbitrator entering on the reference, within a reasonable period, as far as possible, of the receipt of application for reference to arbitration.

10.1.6.5 After the parties agree upon the sole arbitrator or the arbitrator is appointed as per the Bye-Laws, the secretary shall place the arbitration application and the connected papers before the arbitrator, the due notice of the date thereof shall be given to the parties and the arbitrator may accept the appointment and enter on the reference. If, for any reason, the arbitrator either does not accept the appointment or neglects to enter on the reference, the appointment of the arbitrator shall be terminated and appointment of another arbitrator as per Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation shall be made.

10.1.6.6 In the absence of the secretary, the Relevant Authority may direct any other employee to perform the duties of the secretary.

10.1.7 Limitation

10.1.7.1 Time Period For Filing Of Arbitration Reference:

The Arbitrators shall not take cognizance of any claim, complaint, difference or dispute unless the same has been received by the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation within the period prescribed therefor under the Limitation Act, 1963. Any dispute as to whether a claim, complaint, difference or dispute falls within the ambit of this clause shall be decided by the Arbitrators.

The Relevant Authority may, from time to time, appoint Committees separately for each Regional Arbitration Centre to amicably settle all claims, complaints, differences and disputes that are referred to it.

Provided however the time taken by such committees in amicable settlement of such claims, complaints, differences and disputes shall not be excluded while computing the period of limitation under the Limitation Act, 1963 for any arbitration reference to be filed before the Arbitrator/s under the Rules, Bye-laws & Regulations of the Clearing Corporation.

An arbitration shall be deemed to have commenced on the date on which the application for arbitration along with the fees is received by the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation.

10.1.8 Arbitrator To Make Award Expeditiously

- (a) (i) Time for completion of Arbitration
The arbitral tribunal shall make the arbitral award within four months from the date of appointment of arbitrator(s).
- (ii) Adjournment
Adjournment, if any, shall be granted by the arbitral tribunal only in exceptional cases, for bonafide reasons to be recorded in writing.
- (iii) Request for extension
The Relevant Authority, on the application of either of the parties or the arbitral tribunal, as the case may be, may for sufficient cause extend the time for issue of the arbitral award by not more than two months on a case to case basis after recording the reason for the same.
- (iv) Date of entering reference
For the purpose of calculating the period of four months under this Bye-Law 10.1.8 (a) (i), the date of appointment of the arbitrator/s shall be the date on which the arbitrator/s, who passes/pass the award has been duly appointed.

10.1.9 Arbitrator's Award

- (a) Every award shall be made in writing and shall be signed by the arbitrator.
- (b) The award shall state the reasons upon which it is based, unless:
 - (i) the parties have agreed that no reasons are to be given; or
 - (ii) the award is on terms agreed between the parties.
- (c) The award shall state its date and the place of arbitration and the award shall be deemed to have been made at that place.

10.1.10 Publication Of Award

After the award is made, a signed copy of the award shall be delivered to each party.

10.1.11 Award Binding On Parties And Their Representatives

The parties to the reference shall in all things abide by and forthwith carry into effect the award of the arbitrators which shall be final and binding on the parties and their respective representatives notwithstanding the death of or legal disability occurring to any party before or after the making of the award and such death or legal disability shall not operate as a revocation of the reference or award.

10.1.12 Correction And Interpretation Of Award

- (a) Within 15 days of the receipt of the arbitral award;
 - (i) Any party to an arbitration reference, with notice to the other party, may request the arbitral tribunal to correct any computational error, any arithmetical error, any clerical or typographical error or any other error of a similar nature occurring in the award;
 - (ii) A party with notice to the other party, may request the arbitral tribunal to give an interpretation of a specific point or part of the award.
- (b) If the arbitral tribunal considers the request made under clause (a) to be justified, it shall make the correction or give the interpretation and the interpretation shall form part of the award.
- (c) The arbitral tribunal may on its own correct the errors of the type indicated in sub clause (i) of clause (a) within 10 days of making the award. An intimation of such correction shall be given to the parties in case the correction is made after delivering an uncorrected copy of the award to the parties and corrected copies of the award shall be given to the parties.
- (d) A party with notice to the other party may request the arbitral tribunal within 15 days of receipt of the award, to make an additional award as to claims presented in the arbitral proceedings, but omitted from the arbitral award.
- (e) If the arbitral tribunal considers the request made under clause (d) to be justified, it shall make the additional arbitral award within 7 days of the receipt of such request.

10.1.13 Enforcement Of The Award

- (a) A party to a reference who is dissatisfied with an award of an arbitrator(s) shall appeal to an Appeal Bench against such award within 30 days of receipt of the award.
- (b) When the time for preferring an appeal has expired and no appeal has been preferred or the appeal has been preferred and the award has been passed in the appeal, and when the time for making an application to set aside the award under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996 has expired, or such application having been made, it has been refused, the final award shall be enforceable in the same manner as if it were a decree of the Court.

10.1.14 Debit Of Arbitration Award

If an award is made against a Clearing Member, and the time for making payment of the amount awarded, as set out in the award, if any, has expired, the Clearing Corporation shall soon thereafter debit the amount awarded to the Clearing Member concerned from the security deposit or any other monies of such Clearing Member held by the Clearing Corporation, and credit such amount to a separate account to the credit of the award holder in accordance with the provisions of the Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation. The said debit shall be reversed if the Clearing Member deposits the equivalent amount with the Clearing Corporation, in which event, the amount so deposited will be kept in a separate account to the credit of the award holder. The said amount shall not be released to the award holder during the pendency of an appeal or proceeding before the Hon'ble Court unless the award has become executable or the time for filing of the appeal or the petition for setting aside the award has expired and no proceeding is taken by the member in this behalf.

Provided however, where the award is for the delivery of securities, the Clearing Corporation may consider the closing price of such securities on the Exchange as on the date of the award or such other date specified by Relevant Authority, stating the reasons in case the date is other than the award date, for arriving at the value of such securities and award amount.

10.1.15 Setting Aside Of Award And Fresh Reference

- (a) An arbitration award may be set aside by the court on an application made under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996 on the grounds mentioned in that section.
- (b) Whenever an award made under these Bye-Laws and Regulations is set aside by the court, the matter shall be again referred to arbitration as provided in these Bye-Laws and Regulations and the claims, differences and disputes shall be decided by arbitration only.

10.1.16 Appointment Of Arbitrators From Panel Of Arbitrators Consisting Of Members And Non-Members

- (a) The arbitrator appointed under these Bye-Laws and Regulations in respect of an arbitration other than between members shall be from amongst persons nominated by the Relevant Authority.
- (b) The Relevant Authority may nominate a person on the panel of arbitrators by adopting the criteria laid down by SEBI and/or the Clearing Corporation from time to time. The Relevant Authority may also, at its discretion and without assigning any reasons, remove a person from the panel of arbitrators. The appraisal of the arbitrators, imparting of training/education to the arbitrators etc. shall be done in accordance with the policy that the Clearing Corporation formulates from time to time. The arbitral panel shall be reconstituted at least once a year.

10.1.17 Relevant Authority To Prescribe Arbitration Fees, Forms And Procedure

The fees to be paid, the forms to be used and the procedure to be followed in connection with a reference to arbitration under these Bye-Laws and Regulations shall be such as are either prescribed in the relative Regulation or as may be provided by the Relevant Authority from time to time in addition thereto or in modification or substitution thereof.

10.1.18 Fees And Charges

The fees in arbitration and the charges for submitting and regulating the proceedings of the reference shall be payable in advance and when there is failure, neglect or refusal on the part of a party or parties to pay accordingly the other party shall be responsible for making such payment in advance without prejudice however to his right if any to recover the same from such party or parties failing, neglecting or refusing to pay. It shall be a condition precedent to the hearing of any reference that the prescribed fees and charges shall have been paid in advance to the Clearing Corporation by the party or parties to the reference. The Clearing Corporation shall collect all such fees and charges and make the necessary payments provided always that no larger sum shall be paid than actually collected.

Provided that, in case of failure, neglect or refusal on the part of a Clearing Member who has been declared a defaulter against whom a reference to arbitration has been filed, to pay the arbitration fees, the Clearing Corporation shall make such payment and recover the same from the assets of such member.

Provided further, that in case of failure, neglect or refusal on the part of a Clearing Member, against whom a reference to arbitration has been filed, to pay the arbitration fees, the Clearing Corporation shall debit the same from the security deposits, margins etc. of the Clearing Member with the Clearing Corporation.

10.1.19 Decision on Written Statements or by Hearings

- (a) A reference may be decided by the arbitrator on the written statements of the parties and the documents produced by them. However any party may require of the arbitrator that he be given a hearing. In that event he shall be so heard and the other party or parties shall have a similar privilege.
- (b) No party shall be entitled without the permission of the Arbitrator nor shall be entitled to insist on a request to the arbitrator to hear or examine witness or receive oral or documentary evidence other than what is deemed necessary by the arbitrators.

10.1.20 Proceedings

The arbitrator may proceed with the reference notwithstanding any failure to file a written statement within due time and may also proceed with the reference in the absence of any or all the parties who after due notice fail or neglect or refuse to attend at the appointed time and place.

10.1.21 Adjournment Of Hearings

The arbitrator may adjourn the hearings from time to time upon the application of any party to the reference or at his own instance provided however that when the adjournment is granted at the request of one of the parties to the reference the arbitrator may, if deemed fit, requires such party to pay the fees and costs in respect of the adjourned hearing borne by the other party and in the event of such party failing to do so may refuse to hear him further or dismiss his case or otherwise deal with the matter in any way the arbitrator may think just.

10.1.22 Assistance In Conduct Of Arbitration Proceedings

No advocate shall be permitted to appear, plead or act in the arbitration proceedings herein without permission of arbitral tribunal. The arbitral tribunal may permit the parties to take assistance of their duly authorised next friend in the conduct of arbitration proceedings. This Bye-Law shall operate subject to the following:

- (a) The arbitral tribunal may permit the parties appearing before it to be represented by an advocate in the conduct of arbitration proceedings. Necessary application shall be in conformity with the regulations made for this purpose.
- (b) In all such cases, where permission is granted by arbitral tribunal, the advocate appearing before the arbitral tribunal shall be required to make a statement in writing or give an undertaking to the effect that the Advocate shall continue to appear in the arbitration proceedings till the proceedings are completed and the Advocate shall not withdraw from the proceedings.
- (c) The arbitral tribunal shall not be bound to grant an adjournment of the proceedings simply because an advocate engaged by the party is not available or is absent at the hearing.
- (d) In case the Advocate withdraws from the proceedings or is not available at the date of hearing, for whatever reasons, the arbitration proceedings shall continue. In case an advocate is permitted to withdraw his appearance with the permission of arbitral tribunal, the concerned party may not be permitted to be represented by engagement of another lawyer so that the arbitration proceedings are not delayed.

10.1.23 Consideration Of Recorded Proceedings And Evidence

If an arbitrator dies or fails or neglects or refuses to act or becomes incapable of acting as an arbitrator the Relevant Authority may appoint a substitute arbitrator from among the panel of arbitrators and such substitute arbitrator shall be at liberty to act upon the record of the proceedings as then existing and on the evidence, if any, then taken in the reference or to commence the reference de novo. The hearing shall be held de novo unless the parties agree otherwise.

10.1.24 Set-Off And Counter-Claim

On a reference to arbitration by one party, the other party or parties shall be entitled to claim a set-off or make a counter-claim against the first party provided such set-off or counter-claim arises out of or relates to dealings, transactions and contracts made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and subject to arbitration as provided therein and provided further such set-off or counter-claim is presented together with full particulars at or before the first hearing of the reference but not afterwards unless permitted by the arbitrator.

10.1.25 Award To Adjudge Interest

Where and in so far as an award is for the payment of money the arbitrator may adjudge in the award the interest to be paid on the principal sum adjudged for any period prior to the institution of the arbitration proceedings and may also adjudge the additional interest on such principal sum as is deemed reasonable for the period from the date of the institution of the arbitration proceedings to the date of the award and further interest on the aggregate sum so adjudged at such rate as is deemed reasonable from the date of the award to the date of payment. If the award is silent on interest, the award shall carry interest @ 18 % p.a. from the date of the award to the date of the payment.

10.1.26 Costs

- (1) Unless otherwise agreed by the parties:
 - (a) the costs of an arbitration shall be fixed by the arbitral tribunal;
 - (b) the arbitral tribunal shall specify:
 - (i) the party entitled to costs,
 - (ii) the party who shall pay the costs,
 - (iii) the amount of costs or method of determining that amount, and
 - (iv) the manner in which the costs shall be paid.

Explanation:

For the purpose of clause (a), "costs" means reasonable costs relating to:

- (i) the fees and expenses of the arbitrators and witness.
 - (ii) legal fees and expenses.
 - (iii) any administration fees of the institution supervising the arbitration, and
 - (iv) any other expenses incurred in connection with the arbitral proceedings and the arbitral award.
- (2) Adjournment costs

The arbitral tribunal shall not be obliged to adjourn a hearing on the request of any party. However in the event of adjournment being granted the Arbitral tribunal shall be entitled to direct the parties requesting the adjournment to pay to the other party/ parties such amount as costs as it claims proper.

10.1.27 Operation Of Contracts

All dealings, transactions and contracts which are subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and every arbitration agreement to which the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation apply shall be deemed in all respects to be subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and shall be deemed to be and shall take effect as wholly made, entered into and to be performed in the city of Bombay and the parties to such dealings, transactions, contracts and agreements shall be deemed to have submitted to the exclusive jurisdiction of the Courts in Bombay for the purpose of giving effect to the provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation. Provided however on establishment of Regional Arbitration Centres, the Courts in Bombay shall have exclusive jurisdiction in respect of all proceedings under these Bye-laws to which the Clearing Corporation is a party and in respect of all other proceedings, the Courts having jurisdiction over the area in which the respective Regional Arbitration Centre is situated, shall have the jurisdiction.

10.1.28 Appeal Against Arbitral Award

Appeal Bench:

- (a) The Relevant Authority shall constitute one or more Appeal Benches, each comprising of three arbitrators from the concerned panel of arbitrators for each Regional Arbitration Centre.
- (b) None of the arbitrators who have heard the reference or passed the award shall be a member of the Appeal Bench hearing an appeal against that award.
- (c) A party dissatisfied with an Award shall appeal to the Appeal Bench of the concerned Regional Arbitration Centre against such Award within 30 days of the receipt of such award. The Appeal Bench of the concerned Regional Arbitration Centre shall not take cognizance of any appeal unless the same has been received by the concerned Regional Arbitration Centre within the said period of 30 days.
- (d) The party appealing shall pay the necessary fees and charges for preferring the appeal as may be fixed by the Relevant Authority from time to time.
- (e) No appeal shall be entertained by the arbitration secretary against an award of the lower bench, unless the appellant has first deposited the amount awarded with the concerned Regional Arbitration Centre of Clearing Corporation. If the amount awarded is deposited by the member and the same is credited in a separate account as contemplated under Bye-Law 10.1.14, the debit made to the account of the member as provided in the said Bye-Law shall be reversed.
- (f) The party placing the deposit shall be deemed to have agreed that on expiry of 3 months from the date on which the appellant had received the appellate arbitral award, the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation shall implement the Appellate arbitral award in accordance with the decision in the appeal unless the payment of such amount to the award holder is stayed by an order of the competent court within such period.
- (g) The Appeal Bench shall not proceed to hear the appeal unless the concerned Regional Arbitration Centre of Clearing Corporation has certified that the required deposit has been made.

Provided however that when the account of the member has been debited by the Clearing Corporation in accordance with the provisions of Bye-Law 10.1.14 and 10.1.28 (e) above, the Clearing Corporation shall neither be liable to any person for any purported loss occurring to them as a result of such debit as aforesaid nor shall be liable to pay any interest to anyone for any reason whatsoever.

Hearing and decision of Appeal:

The arbitration secretary after all the formalities are complete shall issue notice to the respondent. A copy of the memo of Appeal shall accompany the notice and respondent shall be called upon to appear before the Appeal Bench on the date specified therein. On that day the secretary shall place all papers before the Appeal Bench and the Appeal Bench shall on the same day or on some adjourned date hear the parties and shall make the award in writing giving their reasons for the award. The Award made by them shall be deemed to be final and binding on the parties. The judgement of the Appeal Bench shall be a majority judgement and the award shall be as per majority decision.

- (h) **Signing of the Award**
The Award made by the Appeal Bench shall be signed by all members of the Appeal Bench.
- (i) **Publication of the Award:**
After the award is made, a signed copy of the award shall be delivered to each party.
- (j) **The Appeal to be decided expeditiously:**
The process of appointment of arbitrators for appeal bench from the panel of arbitrators shall be completed within thirty days from the date of receipt of the appeal memo by the concerned Regional Arbitration Centre of the Clearing Corporation and such appeal shall be decided by the Appeal Bench within three months from the date of its appointment.
- (k) **Application of provisions relating to arbitrations**
All the other Bye-Laws of this chapter as far as may be applicable shall apply mutatis mutandis to the proceedings before the Appeal Bench and the award of the Appeal Bench. However, there shall be no appeal from the award of the Appeal Bench.

10.1.29 Notices and Communications How to be Served

Notices and communications to a Clearing Member or a non-member shall be served in any one or more or all of the following ways and any such notice or communication under (i) to (vi) below shall be served at his ordinary business address and/or at his ordinary place of residence and/or at his last known address:

- (i) by delivering it by hand;
- (ii) by sending it by registered post;
- (iii) by sending it under certificate of posting;

- (iv) by sending it by express delivery post;
- (v) by sending it by telegram;
- (vi) by affixing it on the door at the last known business or residential address;
- (vii) by its oral communication to the party in the presence of a third person;
- (viii) by advertising it at least once in any daily newspaper published where the concerned Regional Arbitration centre is located;
- (ix) by Notice posted on the Clearing Corporation's website.

10.1.30 Service By Hand Delivery When Complete

A notice or communication served by hand shall be deemed to have been received by the party on the production of a certificate to that effect signed by the person delivering the notice or communication.

10.1.31 Service By Post Or Telegram When Complete

A notice or communication served by post or telegram or courier shall be deemed to have been served on the concerned party, upon the expiry of 7 days period from the date of despatch of such notice or communication under any of the modes as specified in Bye-law 10.1.29. If no response is received by the Clearing Corporation within the period set out in the communication addressed to the party then the Clearing Corporation shall proceed to appoint the Arbitrator/s.

Provided however if the appointment of the arbitrator/s is not completed within 30 days from the date of receipt of the application by the concerned Regional Arbitration Centre due to any reason not attributable to the Clearing Corporation, then the additional time, if any, taken by the Clearing Corporation in appointing the Arbitrator(s) shall be excluded for the purpose of calculating the period prescribed above.

10.1.32 Refusal To Accept Delivery Does Not Affect Service

In no case shall any refusal to take delivery of the notice or communication affect the validity of its service.

10.1.33 Service by Advertisement or by Notice on Notice Board when Complete

A notice or communication published in a newspaper or posted on the notice board of the Clearing Corporation shall be deemed to have been served on the party on the day on which it is published or posted.

10.1.34 Secretarial Duties

The secretary and the employees of the Clearing Corporation acting under his authority shall:

- (i) maintain a register of references;
- (ii) Register of references rejected by the secretary.
- (iii) Receive all applications for arbitration, references and communications addressed by the parties before or during the course of arbitration or otherwise in relation thereto;
- (iv) receive payment of all costs, charges, fees and other expenses;
- (v) give notices of hearing and all other notices to be given to the parties before or during the course of the arbitration or other wise in relation thereto;
- (vi) communicate to parties all orders and directions of the arbitrator;
- (vii) receive and record all documents and papers relating to the reference and keep in custody all such documents and papers except such as the parties are allowed to retain; for such period as may be prescribed by the Relevant Authority;
- (viii) publish the award on behalf of the arbitrator;
- (ix) to enter the award and any changes therein in the register of references;
- (x) generally do all such things and take all such steps as may be necessary to assist the arbitrator in the execution of their functions;
- (xi) to maintain a register of Appeals and make necessary entries therein.

10.1.35 Indemnity

No party shall bring or prosecute any suit or proceedings whatever against the Clearing Corporation, the Relevant Authority, the secretary or any employee or employees of the Clearing Corporation acting under the order or direction of the Relevant Authority or against the arbitrators for or in respect of any matter or thing purporting to be done under these Bye-Laws and Regulations nor any suit or proceedings (save for the enforcement of the award) against the other party or parties to the reference.

10.1.36 Removal Of Difficulties

If any difficulty arises in giving effect to these Bye-Laws in the conduct of arbitration, resort may be had to the provisions of Part - I of the Arbitration and Conciliation Act, 1996, which are not inconsistent with these Bye-Laws.

An Arbitration agreement shall not be discharged by the death of any party thereto either as respects the deceased or as respects any other party, but shall in such event be enforceable by or against the legal representative of the deceased.

10.1.37 Administrative Assistance

The Clearing Corporation shall render all secretarial and other assistance for the conduct of arbitration proceedings by appointing adequate staff and by providing proper accommodation, stationery and other facilities.

The secretary of the arbitration division with the help of the assistants shall maintain all registers, files and records of arbitrations in proper order and shall be responsible for keeping them upto date. He shall maintain statistics of all pending and disposed of references and at the end of each quarter shall report to the Relevant Authority of the Clearing Corporation the number of pending references at the commencement of every month, references received during the month and the references disposed off. He shall report the references pending for more than four months, with the reasons for the delay and the steps taken for the early disposal of those references and shall carry out the directions issued by the Relevant Authority from time to time. The secretary shall also arrange to issue certified copies of the documents, awards and other proceedings to the parties on receiving the charges fixed by the Relevant Authority from time to time and shall render all other assistance for enforcement of the awards.

10.1.38 Maintenance/Disposal Of Arbitration Records

The Clearing Corporation shall adopt the following in respect of disposal of the arbitration records:

- (a) The original arbitration award with acknowledgements shall be preserved permanently. In respect of awards passed prior to the date of these Bye-Laws coming into force, certified copies of such awards shall be preserved permanently.
- (b) Records pertaining to arbitration proceedings / submissions / forms etc. shall be preserved for a period of 5 years from the date of the award, if no appeal for setting aside the award is filed before the Court of Law.
- (c) In case, an appeal is filed before the Court of Law, the records shall be preserved for a period of five years from the date of final disposal of the matter by the Court. Further, where any order / judgement of any Court of Law in respect of award is received, certified copy of the same shall be retained permanently along with the original award.
- (d) The destruction of records shall be subject to the previous order in writing of the Relevant Authority.
- (e) The Clearing Corporation shall maintain a register wherein the brief particulars of the records destroyed shall be entered, alongwith the certification regarding the date and mode of destruction.

Provided further that this Bye-Law shall also be applicable to all arbitration awards, passed prior to these Bye-Laws coming into effect and the Arbitration Records meeting the criterion as above on the date of this Bye-Law coming into effect, will be destroyed in the manner specified.

10.2 Arbitration Between Members

10.2.1 Reference To Arbitration

All claims, complaints, differences and disputes between Clearing Members arising out of or in relation to any bargains, dealings, transactions or contracts made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or with reference to anything incidental thereto (including claims, complaints, differences and disputes relating to errors or alleged errors in putting any data or command in the Clearing Corporation's computerised system or in settling any trades on or by such system) or anything to be done in pursuance thereof and any question or dispute whether such bargains, dealings, transactions or contracts have been entered into or not shall be subject to arbitration and referred to the Arbitration Committee as provided in these Bye-Laws and Regulations.

10.2.2 Reference To Dispute Resolution Officers

Notwithstanding anything stated in Bye-Law 10.2.1, if any claim, complaint, difference or dispute between Clearing Member of the nature referred to in Bye-Law 10.2.1 involves, in whole or in part, one or more of the following matters then the decision on such matter or matters shall be referred to the arbitration of a Dispute Resolution Officer as provided in the Bye-Law 10.2.4 and the concerned Regulations:

- (i) the determination as to whether any document constitutes good delivery or bad delivery;
- (ii) the determination of the correctness or validity of an objection to transfer of a security raised by a company or other issuer of securities or its transfer agent;
- (iii) the determination of a question whether a Clearing Member is obliged to rectify or replace any document on the ground that it is a bad delivery document;
- (iv) the applicability and/or interpretation of any Rules, Bye-Laws, Regulations, guidelines, directions or instructions (by whatever name called) for determining any matter referred to in sub-clauses (i) to (iii) of this Bye-Law;

- (v) such other matters as may be specified by the Relevant Authority for the purposes of this Bye-Law.

10.2.3 Legal Proceedings With Permission Of The Relevant Authority

In respect of any claim, complaint, difference or dispute required to be referred to arbitration under these Bye-Laws and Regulations, no Clearing Member shall commence legal proceedings against another without the permission of the Relevant Authority. If a Clearing Member institutes such proceedings without permission and recovers any money or other relief he shall hold the same in trust for the Clearing Corporation and shall pay the same to the Clearing Corporation to be dealt with in the manner directed by the Relevant Authority.

10.2.4 Application For Arbitration

Whenever a claim, complaint, difference or dispute which under these Bye-Laws and Regulations must be referred to the Arbitration Committee arises between Clearing Members any Clearing Member who is a party to such claim, complaint, difference or dispute may apply to the Arbitration Committee to inquire into and arbitrate in the dispute.

10.2.5 Arbitrators

Whenever a reference is made to the Arbitration Committee, it shall be heard by a sole arbitrator or by three of its members to be specified either generally or with reference to any particular claim, complaint, difference or dispute at a meeting of the full Bench of the Arbitration Committee. While appointing the members of the arbitral tribunal the Arbitration Committee shall have regard to the fact that none of them is interested in either of the parties and is independent while deciding the disputes between the parties. Such member or members shall act as the Arbitrator or Arbitrators, in regard to such reference (hereafter referred to as "The Lower Bench of the Arbitration Committee" or "the Lower Bench").

10.2.6 Commencement of Arbitration

- (a) The Clearing Corporation shall appoint one of its employees as arbitration secretary and one or more of its employees as arbitration assistants to assist the secretary to render ministerial and secretarial assistance and perform other functions as provided in these Bye-Laws and Regulations. The arbitration secretary and arbitration assistants for arbitrations between Member and non-member/s and for arbitrations between Clearing Members may be the same or different as may be decided by the Relevant Authority.
- (b) The arbitration secretary or any other assistant authorised by arbitration secretary shall receive applications for reference, in such forms as the Clearing Corporation may prescribe, made under Bye-Law 10.2.4 accompanied by the prescribed fees and charges and as many additional copies of application for reference, statement of claim and copies of the documents relied upon such as contract, bills, ledger account, acknowledgment of delivery and receipt of shares etc. in support of the claim. Arbitration secretary shall verify whether the application for reference is accompanied by the copies of the application and the documents. He shall also verify whether the prescribed fees and charges for arbitration have been paid. The arbitration secretary shall call upon the parties to the reference to ensure that filing of papers and pleadings are completed expeditiously. The arbitration secretary shall be entitled to give directions relating to filing of papers and pleadings and all secretarial matters and shall also be entitled to specify and extend the period within which a party should file papers and pleadings. Any dispute relating to filing and the arbitration secretary's directions in relation thereto shall be decided by the Lower Bench after hearing the concerned parties. The arbitration secretary shall endeavour to ensure that filing of papers and pleadings and all secretarial matters are completed within two months of the application for reference being made and shall place the matter before the Lower Bench forthwith upon the same being completed. The date on which application for reference is received by the Clearing Corporation shall be the date of reference to arbitration. Any arbitration assistant authorised by the arbitration secretary may perform the duties of the arbitration secretary.
- (c) The Lower Bench shall not be obliged to commence the hearing of the arbitration reference until filing of papers and pleadings and all secretarial and ministerial matters have been completed unless:
 - (i) The arbitration secretary, being of the view that the matter should be placed before the Lower Bench for directions, places the matter before the Lower Bench for directions; or
 - (ii) The arbitration secretary is of the view that filing of papers and pleadings and/or any secretarial or ministerial matter(s) has/have not been completed despite sufficient time having been given for the same and the matter should be placed before the Lower Bench.
- (d) If the amount of the claim involved in a reference does not exceed Rs 5000/- then, notwithstanding anything stated in the other Rules, Bye-Laws and Regulations, the Lower Bench shall decide the reference on the basis of the pleadings and documents before it without hearing the parties, provided that the Lower Bench may afford the concerned parties an opportunity to be heard if it is of the opinion that in view of the facts and circumstances of any particular reference it is necessary to do so in order to properly decide the reference.

10.2.7 Notice

Save as otherwise provided not less than seven days' notice of the time and place appointed for the hearing shall be given to both the parties to the reference.

10.2.8 Both Parties Present

If both the parties to the reference are present at the appointed time and place the arbitrators shall proceed to hear the reference and to give the award.

10.2.9 Ex Parte Decision And Summary Disposal

If the party against whom the reference is filed be not present at the appointed time and place the arbitrators may hear and decide the reference ex parte and if the party filing the reference be not present the arbitrators may dismiss the reference summarily.

10.2.10 Set-Off And Counter-Claim

On a reference to arbitration by one party the other party or parties shall be entitled to claim a set-off or make a counter-claim against the first party provided such set-off or counter-claim arises out of or relates to dealings, transactions and contracts made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and subject to arbitration as provided therein and provided further such set-off or counter-claim is presented together with full particulars at or before the first hearing of the reference by the arbitrator or arbitrators but not afterwards unless permitted by the arbitrator or arbitrators.

10.2.11 Period For Lower Bench Award

The Lower Bench shall make the award within one month of the completion of the filing of papers and pleadings and all secretarial and ministerial matters or the matter being placed before it pursuant to clause (II) of sub-clause "c" of Bye-Law 10.2.6. The award of any two out of 3 arbitrators, in case of disagreement shall be deemed to be the award in arbitration.

10.2.12 Costs

Unless otherwise agreed by the parties:

- (a) the costs of an arbitration shall be fixed by the arbitral tribunal ;
- (b) the arbitral tribunal shall specify -
 - (i) The party entitled to costs,
 - (ii) The party who shall pay the costs,
 - (iii) The amount of costs or method of determining that amount, and
 - (iv) The manner in which the costs shall be paid.

Explanation:

For the purpose of clause (a), "costs" means reasonable costs relating to:

- (i) The fees and expenses of the arbitrators and witness,
- (ii) Legal fees and expenses,
- (iii) Any administration fees of the institution supervising the arbitration, and
- (iv) Any other expenses incurred in connection with the arbitral proceedings and the arbitral award.

10.2.13 Lower Bench Award When Final And Appeal To Arbitration Committee

The Award of the Lower bench of the Arbitration Committee in a reference shall be final and binding to the reference unless a party is entitled to appeal to the full bench therefrom under these Bye-law.

A party to a reference who is dissatisfied with any award of the "Lower Bench" may appeal to the Full Bench of the Arbitration Committee against such award within seven days of the receipt by him of such award if the principal amount of the claim disallowed by the Lower Bench to the Appellant exceeds Rs 100000/- (Rupees one lac only) or if the amount awarded against the Appellant by the Lower Bench (without taking into account interest from the date of the award) exceeds Rs 100000/- (Rupees one lac only)

10.2.14 Deposit And Statement Of Objections

The party appealing to the full bench of the Arbitration Committee shall state in writing the objections to the award of the "Lower Bench" and shall unless exempted in whole or in part by the Relevant Authority deposit with the Clearing Corporation in cash the full amount ordered to be paid or the securities or the value at the ruling market price of the securities ordered to be delivered in the award. The party placing the deposit shall be deemed to have agreed that such deposit be handed over by the Clearing Corporation to the other party in accordance with the terms of the decision in appeal.

10.2.15 Deposit Certificate

A certificate from the Clearing Corporation showing that the deposit if any as required by sub-clause 10.2.14 has been lodged shall be attached to the appeal and the full bench of the Arbitration Committee shall not entertain an appeal to which such certificate is not annexed.

10.2.16 Hearing Of Appeal

When the deposit certificate is annexed to the appeal the full bench of the Arbitration Committee shall itself proceed to hear the appeal and arbitrate in the reference.

10.2.17 Period For Full Bench Award

The full bench of the Arbitration Committee shall endeavor to make the award within one month of the date of filing of the appeal.

10.2.18 Certain Members May Not Vote

The members of the full bench of the Arbitration Committee who have made the award against which an appeal is made to the full bench of the Arbitration Committee shall not attend the meetings or vote at the full bench of the Arbitration Committee at which the appeal is heard or decided.

10.2.19 Award Of Arbitration Committee When Final

The award of the full bench of the Arbitration Committee in a reference shall be final and binding on the parties to the reference if the principal amount of the claim disallowed by the full bench of the Arbitration Committee to the Appellant does not exceed Rs. 500000/- (Rupees five lacs only) or if the amount awarded against either party by the Full Bench (without taking into account interest from the date of the award) does not exceed Rs 500000/- (Rupees five lacs only).

10.2.20 Appeal To The Board

If the principal amount of the claim disallowed by the Full Bench of the Arbitration Committee to a party dissatisfied with the award exceeds Rs. 500000/- (Rupees five lacs only) or if the amount awarded by the Full Bench against a party dissatisfied with the award (without taking into account interest from the date of the award) exceeds Rs 500000/- (Rupees five lacs only) the party dissatisfied with the award of the full bench of the Arbitration Committee may appeal to the Relevant Authority against such award within seven days of the receipt by him of such award.

10.2.21 (a) Written Objections and Certificate

The party appealing to the Relevant Authority shall state in writing the objections to the award of the full bench of the Arbitration Committee and shall unless exempted in whole or in part by the Relevant Authority deposit with the Clearing Corporation in cash the full amount ordered to be paid or the securities or the value at the ruling market price of the securities ordered to be delivered in the award. The party placing the deposit shall be deemed to have agreed that such deposit be handed over by the Clearing Corporation to the other party in accordance with the terms of the decision in appeal.

(b) Deposit Certificate

A certificate from the Clearing Corporation showing that the deposit if any as required by sub-clause (a) of Bye-Law 10.2.21 has lodged shall be attached to the appeal and the Relevant Authority shall not entertain an appeal to which such certificate is not annexed.

10.2.22 Decision Of The Relevant Authority Final

When the deposit certificate is annexed to the appeal the Relevant Authority shall proceed to hear the appeal and the decision of the Relevant Authority shall be deemed final and binding on the parties to the appeal.

10.2.23 Period for Relevant Authority's Award

The Relevant Authority shall endeavour to make the award within one month of the appeal being filed.

10.2.24 Signing of Award

- (i) Every award shall be made in writing and shall be signed by those members of the concerned arbitral tribunal who have participated in making the award.
- (ii) For the purposes of clause (i), the signatures of the majority of the members of the concerned arbitral tribunal who have participated in making the award shall be sufficient so long as the reason for any omitted signature is stated.
- (iii) For the purpose of clauses (i) and (ii) the members of the arbitral tribunal who have participated in making the award or the majority of such members, as the case may be, may by unanimous resolution or writing authorise any member or members of the arbitral tribunal to sign the award on behalf of all the members so authorising. In such event the award shall be considered as duly signed by all the members so authorising if the award is signed by such authorised member or members.
- (iv) The award shall state the reasons upon which it is based, unless:
 - (a) The parties have agreed that no reasons are to be given; or
 - (b) The award is on terms agreed between the parties
- (v) The award shall state its date and the place of arbitration and the award;
- (vi) After the award is made, a signed copy shall be delivered to each party.

10.2.25 Members Interested Not To Attend

A party to a reference who is a member of the Arbitration Committee or the Relevant Authority shall not attend any meeting of the Arbitration Committee or of the Relevant Authority at which an inquiry into the reference or appeal is made or at which a reference or appeal is heard.

10.2.26 Adjourned Meeting

It shall be no objection to an award of the Arbitration Committee or of the Relevant Authority that the meeting at which a reference or appeal was inquired into or a reference or appeal was heard was adjourned from time to time or that the inquiry was not completed or that the reference or appeal was not finally heard at one meeting.

10.2.27 Change In Composition

It shall be no objection to an award of the Arbitration Committee or of the Relevant Authority that the composition of the Arbitration Committee or the Relevant Authority changed during the inquiry or reference or appeal;

Provided however that no member of the Arbitration Committee or the Relevant Authority as the case may be who shall not have been present at every meeting at which inquiry into the reference or appeal was made or the reference or appeal was heard shall participate in giving the final decision.

10.2.28 Summary Dismissal

If a party to a reference who has appealed to the Arbitration Committee or to the Relevant Authority against an award be not present at the time fixed for hearing the Arbitration Committee or the Relevant Authority as the case may be may dismiss the appeal summarily.

10.2.29 Appeal Ex Parte

If a party to a reference in whose favour an award has been made be not present at the time fixed by the Arbitration Committee or the Relevant Authority for hearing the appeal against such award the Arbitration Committee or the Relevant Authority may proceed to hear the appeal ex parte.

10.2.30 Rehearing Ex Parte Award

On sufficient cause being shown the Arbitration Committee may set aside an ex parte award made by the arbitrators or the Arbitration Committee and the Relevant Authority may similarly set aside any ex parte award and in any such case the Arbitration Committee or the Relevant Authority may direct that the reference or the appeal be again enquired into or heard.

10.2.31 Remission of Award

The Relevant Authority in its discretion may within fifteen days of an award remit the award of any matter referred to arbitration to the arbitrators or the Arbitration Committee upon such terms as it thinks fit and thereupon the arbitrators or the Arbitration Committee shall reconsider the matter and either confirm or revise the previous decision.

10.2.32 Fresh Reference On Non-Compliance With Award When Allowed

Whenever an award directs that certain acts or things be done by the parties to the reference and a party fails to comply with such direction the other party may make a fresh reference for a future award for determining the dispute outstanding or the amount of damages or compensation payable by reason of such failure.

10.2.33 Late Claims Barred

- (i) The Arbitration Committee shall not take cognisance of any claim, complaint, difference or dispute unless the same has been referred to it within six months from the date the cause of action arose in favour of a Clearing Member. Any dispute as to whether a claim, complaint, difference or dispute falls within the ambit of this clause shall be decided by the Lower Bench.
- (ii) The Arbitration Committee shall not take cognisance of any claim, complaint, difference or dispute relating to a company objection in respect of a bad delivery where the Company has issued an objection memo as required by the applicable good/bad delivery guidelines unless the same has been referred to it within the time limit prescribed from time to time by the Securities and Exchange Board of India's guidelines, rules or regulations relating to bad delivery. Any dispute as to whether any claim, complaint, difference or dispute falls within the ambit of this clause shall be decided by the Lower Bench.
- (iii) If a member who desires to refer a dispute to arbitration after the period specified in clause (i) or (ii), as may be applicable, satisfies the Relevant Authority that he had sufficient cause for not making the reference within such period then the Relevant Authority may extend the period to such further period as the Relevant Authority thinks fit and proper. In such event, the Arbitration Committee may take cognisance of the claim, complaint, difference or dispute if it is referred to arbitration within such extended period. Before deciding whether or not to extend the period under this clause, the Relevant Authority shall afford an opportunity to be heard to the member applying for the extension as also to the member or members against whom the reference is proposed to be filed.
- (iv) Every decision of the Relevant Authority under this Bye-Law shall be in writing and shall take the reasons for the decision.

- (v) A member aggrieved by a decision of the Relevant Authority declining to extend the period may file an appeal to the Board within seven days of the Clearing Corporation informing him in writing of the Relevant Authorities decision.

10.2.34 Extension Of Time

The Relevant Authority may for special reasons extend the time within which a reference to arbitration or an appeal against any award of the arbitrators or the Arbitration Committee may be made whether the time for making the same has expired or not.

10.2.35 Extension Of Time For Making An Award

The Relevant Authority may if deemed fit whether the time for making the award has expired or not and whether the award has been made or not extend from time to time the time for making an award.

10.2.36 Remedies At Law

The Arbitration Committee or the Relevant Authority may decline to hear a reference or an appeal or may dismiss any reference or appeal at any time during the proceedings and refer the parties to their remedies at law and it shall so refer them upon the joint request of the parties.

10.2.37 Penalty On Failure To Submit To Or Abide By Award In Arbitration

A Clearing Member who fails or refuses to submit to or abide by or carry out any award in arbitration between Clearing Members as provided in these Bye-Laws and Regulations shall be expelled by the Clearing Corporation and thereupon the other party shall be entitled to institute legal proceedings to enforce the award under the Civil Procedure Code 1908 (5 of 1908) in the same manner as if it is a decree of the court.

10.2.38 Setting Aside Of Award And Fresh Reference

- (a) An arbitration award may be set aside by the court on an application made under Section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996 on the grounds mentioned in that section.
- (b) Whenever an award made under these Bye-Laws and Regulations is set aside by the court, the matter shall be again referred to arbitration as provided in these Bye-Laws and regulations and the claims, differences and disputes shall be decided by arbitration only.

10.2.39 Correction And Interpretation Of Award :

- (a) Within 15 days of the receipt of the arbitral award;
- (i) Any party to an arbitration agreement, with notice to the other party, may request the arbitral tribunal to correct any computational error, any arithmetical error, any clerical or typographical error or any other error of a similar nature occurring in the award;
- (ii) A party with notice to the other party, may request the arbitral tribunal to give an interpretation of a specific point or part of the award.
- (b) If the arbitral tribunal consider the request made under clause (a) to be justified, it may make the correction or give the interpretation and the interpretation shall form part of the award.
- (c) The arbitral tribunal may on its own correct the errors of the type indicated in sub clause (i) of clause (a) within 10 days of making the award. An intimation of such correction shall be given to the parties in case correction is made after delivering uncorrected copy of the award to the parties and corrected copies of the award shall be given to the parties.
- (d) A party with notice to the other party may request the arbitral tribunal within 15 days of receipt of the award, to make an additional award as to claims presented in the arbitral proceedings, but omitted from the arbitral award.
- (e) If the arbitral tribunal considers the request made under clause (d) to be justified, it shall make the additional arbitral award within 7 days of the receipt of such request.

10.2.40 Arbitration Fees

The parties desiring to make a reference to arbitration or proceed in appeal shall pay in advance the fees prescribed by the Relevant Authority from time to time.

10.2.41 Payment Of Fees

Unless otherwise directed in the award the party against whom the award is finally made shall pay all fees paid by the other party to the reference in connection with the arbitration proceedings.

10.2.42 Assistance In Conduct Of Arbitration Proceedings

No legal Practitioner shall be permitted to plead or act for the parties to arbitration at any level of the arbitration including the appeals. The parties may be permitted by the arbitrator to have assistance of a duly authorised next friend in the conduct of arbitration proceedings.

10.2.43 Dispute Resolution Officers & Umpires

- (a) The Relevant Authority shall:
 - (i) From time to time appoint one or more Dispute Resolution Officers from amongst the employees of the Clearing Corporation for such period, if any, as may be specified; and
 - (ii) At any time revoke the appointment of any Dispute Resolution Officer without being required to assign any reason.
- (b) The Arbitration Committee shall:
 - (i) From time to time appoint one or more Umpires from amongst the Clearing Corporation's employees for such period, if any, as may be specified; and
 - (ii) At any time revoke the appointment of any Umpire without being required to assign any reason.

10.2.44 References And Appeals To Dispute Resolution Officers & Umpires

- (a) If a Clearing Member (hereinafter referred to as "the Receiving Member") who has received delivery of a document or an objection memo from a company through the Clearing Corporation is of the view, on a scrutiny of the document or objection memo, that the same does not constitute good delivery or a valid objection and therefore desires to return the document/objection memo to the Clearing Member who delivered the document/objection memo to the Receiving Member through the Clearing Corporation (hereinafter referred to as "the Delivering Member") then the Receiving Clearing Member may, within such period as the Relevant Authority may prescribe, apply to a Dispute Resolution Officer for his decision as to whether the documents constitute bad delivery or whether the objection memo constitutes a valid objection. If the Receiving Member does not apply to the Dispute Resolution Officer for a decision within the period prescribed by the Relevant Authority then the procedure provided in this Bye-Law shall not apply and the Receiving Member may refer his claim or dispute relating to the documents/objection memo to arbitration under Bye-Law 10.2.4.
- (b) Notwithstanding anything stated in 10.2.44 (a) or Bye-Law 10.2.2, if a member is declared a defaulter then all proceedings pending before a Dispute Resolution Officer or Umpire at the time of declaration of default and all matters to be thereafter referred to a Dispute Resolution Officer or a Umpire shall be referred to Arbitration in accordance with the provisions relating to Arbitration between Clearing Members.
- (c) Every such application for arbitration to a Dispute Resolution Officer shall mention the number (or other detailed reference in the absence of a number) of the rule, bye-law, regulation, guideline, direction or instruction on the basis of which the Receiving Member is contending that the document does not constitute good delivery or that the objection memo does not constitute a valid objection failing which the Dispute Resolution Officer shall not proceed with the application.
- (d) The proceedings before the Dispute Resolution Officer shall be summary in nature. The Dispute Resolution Officer shall not be required to give any party any notice or an opportunity to reply or be heard unless the Dispute Resolution Officer is of the view that, on the facts of that reference, any, some or all of the parties to the claim, complaint, difference or dispute are required to be heard. In the latter case, the Dispute Resolution Officer may give to the concerned parties an opportunity to be heard by serving upon them not less than two hours' notice and the provisions of 10.2.8 and 10.2.9 shall apply mutatis mutandis.
- (e) If the Dispute Resolution Officer determines that the documents constitute good delivery or that the company's objection memo constitutes a valid objection, the Receiving Member shall not be entitled to return the documents or the objection memo to the Delivering Member on the ground of bad delivery/invalid objection memo. However, if the Receiving Member does not accept the Dispute Resolution Officer's decision that the documents constitute good delivery or that the objection memo constitutes a valid objection, the Receiving Member may prefer an appeal to an Umpire appointed by the Arbitration Committee within three days of the Dispute Resolution Officer's award or a copy of the award being received by the Receiving Member.
- (f) If the Dispute Resolution Officer decides that the documents constitute bad delivery or that the company's objection does not constitute a valid objection, the Receiving Member shall be entitled to return the documents/objection memo to the Clearing Corporation on the ground of bad delivery or invalid objection for being in turn returned to the Delivering Member. However, if the Delivering Member does not accept the Dispute Resolution Officer's decision that the documents constitute bad delivery or that the objection memo does not constitute a valid objection, the Delivering Member may prefer an appeal to an Umpire within three days of the Dispute Resolution Officer's award or a copy of the award being received by the Delivering Member.

- (g) The provisions of Bye-Laws 10.2.8, 10.2.9, 10.2.26, 10.2.27, 10.2.28, 10.2.29, 10.2.40, 10.2.41 shall unless inconsistent with this or any other Bye-Law or regulation relating to Dispute Resolution Officers or Umpires, mutatis mutandis apply to references to and arbitration proceedings before a Dispute Resolution Officer and an Umpire so far as the same may be applicable.
- (h) Every award by a Dispute Resolution Officer or Umpire shall be in writing, shall state the reasons for the award and shall be signed by the Dispute Resolution Officer or the Umpire.
- (i) The Delivering Member or the Receiving Member (or both) may prefer an appeal to the Full Bench of the Arbitration Committee from an award of an Umpire within three days of the award or a copy of the award being received by the member seeking to prefer the appeal. The provisions of these Bye-laws relating to appeals to the Full Bench shall apply mutatis mutandis to the appeals preferred to the Full Bench under this clause.

10.2.45 Forms

The Relevant Authority may from time to time prescribe forms for the purposes of these Bye-Laws including forms in which the reference should be made, any notice should be given, the award should be passed and in which any appeal may be preferred.

10.2.46 Member

For the purposes of this chapter the term "Clearing Member" shall include, and shall always be deemed to have included, a former Clearing Member of the Clearing Corporation who was a member of the Clearing Corporation at the time when the concerned bargain, dealing, transaction or contract was entered into.

10.2.47 Limitation

- (a) Claims against defaulter Clearing Members:
 - (i) No claim which has arisen or has become due before a Clearing Member has been declared defaulter as per the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, shall be entertained against him by the arbitrators after the expiry of six months from the day the member is declared a defaulter.
 - (ii) No claim which has arisen after a Clearing Member has been declared a defaulter as per the Rules, Bye-Laws & Regulations of the Clearing Corporation shall be entertained against him by the arbitrators after the expiry of six months from the day the claim arises or becomes due.
 - (iii) Whether the claim falls within the period of limitation provided in (a) (i) and (ii) shall be decided by the arbitrator and in case he finds that it does not fall within the period specified therein, he shall dismiss the application for reference to arbitration. He may admit the application after the prescribed period if the applicant satisfies him that there is sufficient cause for not making the application within such period as provided in section 5 of the Limitation Act, 1963.
- (b) Application of Limitation Act, 1963:

Subject to a (i) to (iii) and special provisions made in these Bye-Laws providing limitation for making various applications, for preferring appeals and for taking other steps in the conduct of arbitration proceedings or in the proceedings before the Dispute Resolution Officers, all the provisions of Limitation Act, 1963 or other Law relating to limitation as may be in force in India from time to time shall apply to arbitrations under this chapter as they apply to proceedings in Court.

10.2.48 Adjournment Costs

The Relevant Authority, the Arbitration Committee, a Lower Bench, a Dispute Resolution Officer or an Umpire shall not be obliged to adjourn a hearing on the request of any party. However, in the event of an adjournment being granted, the Relevant Authority, the Arbitration Committee, a Lower Bench, a Dispute Resolution Officer or an Umpire shall be entitled to direct the party requesting the adjournment to pay to the other party/parties such amount as costs as the Relevant Authority, the Arbitration Committee, the Lower Bench, a Dispute Resolution Officer or an Umpire thinks fit and proper.

10.2.49 Appeal/Reference Period Ending On Holiday

If the period within which any reference or appeal is required to be filed ends on a day on which the offices of the Clearing Corporation are not open for filing such reference or appeal, then the appeal may be filed on the next day after such period on which the offices of the Clearing Corporation are open for filing such a reference or appeal.

10.2.50 Award To Adjudge Interest

Where and in so far an award is for the payment of money the arbitral tribunal may adjudge in the award the interest to be paid on the principal sum adjudged for any time prior to the institution of the arbitration proceedings and may also adjudge the additional interest on such principal sum as is deemed reasonable for the period from the date of the institution of the arbitration proceedings to the date of the award and further interest on the aggregate sum so adjudged at such rate as is deemed reasonable from the date of the award to the date of payment or the date of the decree. A sum directed to be paid by the arbitral award shall, unless the award otherwise directs, carry interest at the rate of 18 percent per annum from the date of award to the date of payment.

10.2.51 Ministerial Duties

The Secretary and the employees of the Clearing Corporation acting under the authority of the Relevant Authority shall

- (a) Maintain a register of references;
- (b) Receive all applications for arbitration, references and communications addressed by the parties before or during the course of arbitration or otherwise in relation thereto;
- (c) Receive payment of all costs, charges, fees and other expenses;
- (d) Give notices of hearing and all other notices to be given to the parties before or during the course of the arbitration or otherwise in relation thereto;
- (e) Communicate to parties all orders and directions of the arbitrator;
- (f) Receive and record all documents and papers relating to the reference and keep in custody all such documents and papers except such as the parties are allowed to retain;
- (g) Publish the award on behalf of the arbitrator;
- (h) To enter the award and any changes therein in the register of references.
- (i) Generally do all such things and take all such steps as may be necessary to assist the arbitrator in the execution of their functions.

The secretary or the Clearing Corporation shall not be obliged to maintain records of any transaction or matter for a period longer than 5 years after the date of occurrence of such transaction or matter.

10.2.52 Indemnity

No party shall bring or prosecute any suit or proceedings whatever against the Clearing Corporation, the Relevant Authority, the Arbitration Committee, the Lower Bench, a Dispute Resolution Officer or an Umpire the secretary, employee or employees acting under the orders or directions of the Relevant Authority or against the arbitrators for or in respect of any matter or thing purporting to be done under these Bye-Laws and Regulations nor any suit or proceedings (save for the enforcement of the award) against the other party or parties to the reference.

10.2.53 Removal Of Difficulties

If any difficulty arises in giving effect to these Bye-Laws in the conduct of arbitration, resort may be had to the provisions of Part I of the Arbitration and Conciliation Act, 1996, which are not inconsistent with these Bye-Laws.

10.2.54 Administrative Assistance

The Clearing Corporation shall render all secretarial and other assistance for the conduct of arbitration proceedings by appointing adequate staff and by providing proper accommodation, stationery and other facilities.

The secretary of the arbitration division with the help of the assistants shall maintain all registers, files and records of arbitrations in proper order and shall be responsible for keeping them upto date. He shall maintain statistics of all pending and disposed off references and at the end of each quarter shall report to the Relevant Authority of the Clearing Corporation the number of pending references at the commencement of every month, references received during the month and the references disposed off. He shall report the references pending for more than four months, with the reasons for the delay and the steps taken for the early disposal of those references and shall carry out the directions issued by the Relevant Authority from time to time. The secretary shall also arrange to issue certified copies of the documents, awards and other proceedings to the parties on receiving the charges fixed by the Relevant Authority from time to time and shall render all other assistance for enforcement of the awards.

10.2.55 Maintenance/Disposal Of Arbitration Record

The Clearing Corporation shall adopt the following in respect of disposal of the Arbitration Records:

- (a) The original arbitration award with acknowledgements shall be preserved permanently.
- (b) Records pertaining to arbitration Proceedings/ Submissions/ Forms etc. shall be preserved for a period of 5 years from the date of the award, if no appeal for setting aside the award is filed before the Court of Law.
- (c) In case, an appeal is filed before the Court of Law, the records shall be preserved for a period of five years from the date of final disposal of the matter by the Court. Further, where any order / judgement of any Court of Law in respect of award is received, certified copy of the same shall be retained permanently along with the original award.
- (d) The destruction of records shall be subject to the previous order in writing of the Relevant Authority of the Clearing Corporation.
- (e) The Clearing Corporation shall maintain a register wherein the brief particulars of the records destroyed shall be entered, alongwith the certification regarding the date and mode of destruction.

Provided further that this Bye-Law shall also be applicable to all arbitration awards, passed prior to this Bye-Law coming into effect and the arbitration records meeting the criterion as above on the date of this Bye-Law coming into effect, will be destroyed in the manner specified.

CHAPTER – XI

DEFAULT

11.1 Declaration Of Default

The Clearing Member may be declared a defaulter by direction/circular/notification of the Relevant Authority if:

- 11.1.1 he is unable to fulfill his clearing or settlement obligations; or
- 11.1.2 he admits or discloses his inability to fulfill or discharge his duties, obligations and liabilities; or
- 11.1.3 he fails or is unable to pay within the specified time the damages and the money difference due on a closing-out effected against him under the Rules, Bye-Laws and Regulations; or
- 11.1.4 he fails to pay any sum payable by him to the Settlement Guarantee fund as the Relevant Authority may from time to time prescribe; or
- 11.1.5 he fails to pay or deliver all monies, securities and other assets due to the Clearing Member who has been declared a defaulter within such time of declaration of default of such Clearing Member in such manner and to such person as the Relevant Authority may direct; or
- 11.1.6 he fails to abide by the arbitration award as laid down under the Rules, Bye Laws and Regulations; or
- 11.1.7 under any other circumstances as may be decided by the Relevant Authority from time to time.
- 11.1.8 a clearing member who has been adjudicated an insolvent or opts for voluntary winding up, as the case may be, he/ it shall ipso facto be declared a defaulter though he/ it may not have defaulted on any of his/ its obligations on the Clearing Corporation.
- 11.1.9 without prejudice to the foregoing provisions contained in Bye-Law 11.1, where the Clearing Member, who is also a trading member the Exchange is declared a defaulter by such Exchange, the said Clearing Member shall ipso facto stand declared a defaulter by the Relevant Authority.

11.2 The Clearing Member's Duty To Inform

The Clearing Member shall be bound to notify the Clearing Corporation immediately if there be a failure by any Clearing Member to discharge his liabilities in full.

11.3 Compromise Forbidden

The Clearing Member shall not accept from any Clearing Member anything less than a full and bona fide money payment in settlement of a debt arising out of a deal cleared through the Clearing Corporation.

11.4 Notice Of Declaration Of Default

On the Clearing Member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued by the Relevant Authority to all the other Clearing Members of the Clearing Corporation.

11.5 Notice To the Exchange

On the Clearing Member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued by the Relevant Authority to the Specified Exchange if the Clearing Member is also a trading member of that Specified Exchange and similarly to the other Exchanges if the defaulter is a Trading Member of such Exchange.

11.6 Defaulter's Books And Documents

When the Clearing Member has been declared a defaulter, the Relevant Authority shall take charge of all his books of accounts, documents, papers and vouchers to ascertain the status of his affairs and the defaulter shall hand over such books, documents, papers and vouchers to the Relevant Authority.

11.7 List Of Debtors And Creditors

The defaulter shall file with the Relevant Authority within such time of he/it being declared a defaulter as the Relevant Authority may direct, a written statement containing the complete list of his debtors and creditors and the sum owed by the defaulter Clearing Member to each of them.

11.8 Defaulter To Give Information

The defaulter shall submit to the Relevant Authority such statement of accounts, information and particulars of his affairs as the Relevant Authority may from time to time require and if so desired shall appear before the Relevant Authority at its meetings held in connection with his default.

11.9 Inquiry

The Relevant Authority shall conduct an inquiry into the accounts and dealings of the defaulter in the market including inquiry with regard to anything improper, unbusinesslike or unbecoming a Clearing Member which may come to its knowledge.

11.10 Defaulter's Assets

The Relevant Authority shall call in and realise the security deposits in any form, margin money, other amounts lying to the credit of and securities deposited by the defaulter and recover all moneys, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter by any other Clearing Member in respect of any Deal or dealing made subject to the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation and such assets shall vest ipso facto, on declaration of any Clearing Member as a defaulter, in the Clearing Corporation for the benefit of and on account of the Clearing Corporation, the Specified Exchange, Securities and Exchange Board of India, other Clearing Members, Constituents of the defaulter, approved banks and any other persons as may be approved by the Relevant Authority and other Stock Exchanges / Clearing Corporation.

11.11 Payment To Relevant Authority

- (a) All monies, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter must be paid or delivered to the Relevant Authority within such time of the Clearing Member being declared a defaulter as the Relevant Authority may direct. A Clearing Member violating this provision may be declared a defaulter.
- (b) The Clearing Member who shall have received a difference on account or shall have received any consideration in any deal prior to the date fixed for settling such account or deal shall, in the event of the Clearing Member from whom he received such difference or consideration being declared a defaulter, refund the same to the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor members. Any Clearing Member who shall have paid or given such difference or consideration to any other Clearing Member prior to such settlement day shall again pay or give the same to the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor member in the event of the default of such other member.
- (c) The Clearing Member who receives from another Clearing Member during any clearing a claim note or credit note representing a sum other than difference due to him or due to his constituent which amount is to be received by him on behalf and for the account of that constituent shall refund such sum if such other Clearing Member be declared a defaulter within such number of days as prescribed by the Relevant Authority after the settling day. Such refunds shall be made to the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor members and it shall be applied in liquidation of the claims of such creditor members whose claims are admitted in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

11.12 Distribution

The Relevant Authority shall at the risk and cost of the creditor members pay all assets received in the course of realisation into such bank and/or keep them with the Clearing Corporation in such names as the Relevant Authority may from time to time direct and shall distribute the same in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

11.13 Closing -Out

- (a) The Clearing Members having open deals with the defaulter shall close out such deals after such defaulter member being declared a defaulter. Such closing out shall be in such manner as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time. Subject to the Bye-laws and Regulations in this regard prescribed by the Relevant Authority, when in the opinion of the Relevant Authority, circumstances so warrant, such closing out shall be deemed to have taken place in such manner as may be determined by the Relevant Authority.
- (b) Differences arising from the above adjustments of closing out shall be claimed from the defaulter or paid to the Relevant Authority for the benefit of creditor Clearing Members of the defaulter.

11.14 Claims Against Defaulter

Within such time of the defaulter being declared as such the Relevant Authority may direct every Clearing Member carrying on business on the Clearing Corporation either to compare with the Relevant Authority his accounts with the defaulter duly adjusted and made up as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations or furnish a statement of such accounts with the defaulter in such form or forms as the Relevant Authority may prescribe or render a certificate that he has no such account.

11.15 Delay In Comparison Or Submission Of Accounts

Any Clearing Member failing to compare his accounts or send a statement or certificate relating to a defaulter within the time prescribed shall be called upon to compare his accounts or send such statement or certificate within such further time as may be specified by the Relevant Authority from time to time.

11.16 Penalty For Failure To Compare Or Submit Accounts

The Relevant Authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension on any Clearing Member who fails to compare his accounts or submit a statement of its account with the defaulter or a certificate that he has no such account within the prescribed time.

11.17 Misleading Statement

The Relevant Authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension, if it is satisfied that any comparison statement or certificate relating to a defaulter sent by such Clearing Member was false or misleading.

11.18 Accounts Of Relevant Authority

The Relevant Authority shall keep a separate account in respect of all monies, securities and other assets payable to a defaulter which are received by it and shall defray therefrom all costs, charges and expenses incurred in or about the collection of such assets or in or about any proceedings it takes either in connection with the default/s committed by the defaulter Member or against such defaulter Member.

11.19 Application Of Assets

The Relevant Authority shall apply the net assets remaining in its hands after defraying all such costs, charges and expenses, in accordance with Bye-law 12.22

11.20 Certain Claims Not To Be Entertained

The Relevant Authority shall not entertain any claim against a defaulter:

- 11.20.1 which arises out of a contract in securities, dealings in which are not permitted or which are not made subject to Bye-Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation or in which the claimant has either not paid himself or colluded with the defaulter in evasion of margin payable on bargains in any security;
- 11.20.2 which arises out of a contract in respect of which comparison of accounts has not been made in the manner prescribed in the Rules, Bye Laws and Regulations or when there has been no such comparison, a contract note in respect of such deals not having been rendered as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- 11.20.3 which arises from any arrangement for settlement of claims in lieu of bonafide money payment in full on the day when such claims become due;
- 11.20.4 which arises from any outstanding balance or any outstanding difference upon previous transactions which has not been claimed at the proper time and in the manner prescribed in these Bye-Laws and Regulations;
- 11.20.5 which is/are in respect of a loan/s with or without security;
- 11.20.6 which is not filed with the Relevant Authority within such time of date of the defaulter being declared as such as may be prescribed by the Relevant Authority.

11.21 Assignment Of Claims On Defaulter's Estate

The Clearing Member being a creditor of a defaulter shall not sell, assign or pledge the claim on the estate of such defaulter without the consent of the Relevant Authority.

11.22 Proceedings In The Name Of Or Against Defaulter

The Relevant Authority shall be empowered to (a) initiate any proceedings in a court of law either in the name of the Clearing Corporation or in the name of the defaulter against any person for the purpose of recovering any amounts due to the defaulter (b) initiate any proceedings in a court of law either in the name of Clearing Corporation or in the name of the creditors (who have become creditors of the defaulter as a result of deals cleared and settled subject to Bye-Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation) of the defaulter against the defaulter for the purpose of recovering any amounts due from the defaulter. The defaulter as well as the creditors of the defaulter shall be deemed to have appointed the Relevant Authority, Clearing Corporation as their constituted attorney for the purpose of taking such proceedings.

11.23 Payment Of Relevant Authority

If any Clearing Member takes any proceedings in a court of law against a defaulter whether during the period of its default or subsequent to its re-admission to enforce any claim against the defaulter's estate arising out of any admitted deals in the market made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation before such a Member was declared a defaulter and obtains a decree and recovers any sum of money thereon, it shall pay such amount or any portion thereof as may be fixed by the Relevant Authority for the benefit and on account of the creditor members having claims against such defaulter.

CHAPTER – XII

SETTLEMENT GUARANTEE FUND AND DEFAULTS SUBSEQUENT TO COMMENCEMENT OF OPERATION OF SETTLEMENT GUARANTEE FUND

12.1. Definitions

12.1.1 In Bye-Laws 12.1 to 12.49 unless there is anything repugnant in the subject or context:

- (a) "Approved Scheme" shall have the meaning assigned thereto by Bye-Law. 12.49
- (b) "Associate" of a Clearing Member shall mean:
 - (i) a partner of the Clearing Member,
 - (ii) a designated director of the Clearing Member in the event of the Clearing Member being a company or other corporate body,
 - (iii) a lineal ascendant or descendant of the Clearing Member, of a partner of the Clearing Member or of a designated director referred to in (ii) above;
 - (iv) a spouse, daughter-in-law, son-in-law, brother or sister of the Clearing Member, of a partner of the Clearing Member or of a designated director referred to in (ii) above, or a lineal ascendant or descendant of a spouse, daughter-in-law or son-in-law referred to in this clause or a lineal descendant of a brother or sister referred to in this clause;
 - (v) a Relative of the Clearing Member, of a partner of the Clearing Member or of a designated director referred to in (ii) above;
 - (vi) in the case of a Clearing Member which is a company or other body corporate, a person who has a substantial interest in the Clearing Member within the meaning of Section 13 of the Income-Tax Act, 1961;
- (c) "Business Day" shall have the same meaning as is assigned thereto in Bye-Law 1.20
- (d) "Fund" shall mean the Settlement Guarantee Fund;
- (e) "Relative" shall mean a person who is a relative within the meaning of:
 - (i) Section 13 of the Income-Tax Act, 1961 or
 - (ii) The Companies Act, 2013.
- (f) "Settlement" shall include an auction settlement {and a settlement pursuant to an Approved Scheme} but shall not include a bad delivery settlement.
- (g) "Settlement in which a Clearing Member or a defaulter has been declared a defaulter" shall have the following meaning:

Where a Clearing Member has been declared a defaulter for non-payment of any amount payable by him into the Clearing Corporation in respect of any Settlement Period then the Settlement Period in respect of the non-payment of which the Clearing Member is declared a defaulter shall be the "Settlement" in which the Clearing Member or the defaulter is or has been declared a defaulter"; and where the Clearing Member has failed to pay any amount payable by him into the Clearing Corporation in respect of more than one settlement period then the "Settlement in which the Clearing Member or the defaulter is or has been declared a defaulter" shall be the settlement so specified by the Relevant Authority which has declared him as a defaulter.

12.1.2 In the Rules, Bye-Laws and Regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context:

"Date on which the Settlement Guarantee Fund becomes operational" means the date specified by the Relevant Authority as the date on which the Settlement Guarantee Fund shall become operational".

- 12.1.3 (a) The Clearing Corporation shall establish a fund for each segment as determined under Bye-law 2.1 and 2.2 which shall be known as the "Settlement Guarantee Fund" or by such nomenclature as Clearing Corporation may specify, in such manner as may be prescribed by SEBI from time to time and such fund shall be used for the designated segment only.
- (b) The corpus of the Fund shall consist of such amounts as provided in Bye-law 12.5.
- (c) Subject to the other provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, the objects of the Fund shall be:
 - (i) to guarantee, in accordance with the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation the settlement of bona fide transactions of Clearing Members of the Clearing Corporation inter-se, and the Clearing Members, which form part of the Clearing Corporation's settlement system including settlements of borrowing, lending and other transactions under or pursuant to an Approved Scheme; and

- (ii) to make, in accordance with the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, temporary refundable advances to the clearing members who are facing a temporary financial mismatch in order to enable them to meet in time their financial obligations in a settlement, so as to endeavour to ensure timely completion of settlements on the Clearing Corporation and thereby protect the interests of the investors on the Clearing Corporation and the Clearing Members of the Clearing Corporation and thereby also inculcate confidence in the minds of investors regarding the expeditious completion of settlements on the Clearing Corporation and support the development of the stock market.
- (d) The Relevant Authority shall be entitled to make such regulations as it thinks fit and proper in connection with the manner, norms and procedures of the Fund and defaults declared subsequent to the commencement of the operation of the Fund.
- (e) Without prejudice to the generality of clause (d) above, the Relevant Authority shall be entitled to make regulations relating to norms, procedures and manner in respect of:
 - (i) the management and administration of the Fund;
 - (ii) the structure and composition of the Fund;
 - (iii) the contributions to be made to the Fund by the Exchange, Clearing Members of the Clearing Corporation and others;
 - (iv) investment of the Fund;
 - (v) application of the Fund;
 - (f) persons who would be disentitled from receiving a benefit from the Fund;
 - (g) minimum value of funds in the Fund and maximum limits on disbursements from the Fund;
 - (h) the money and property to be paid to or received by the Relevant Authority;
 - (i) the application of the money and property paid to or received by the Relevant Authority including the order of priority in which they shall be applied;
 - (j) the closing-out, adjustment, settlement and/or cancellation of contracts entered into by a Clearing Member with the defaulter;
 - (k) the disbursement of advances from the Fund and the terms of such advances.

12.2. Management Of The Fund

- 12.2.1 (a) Subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation the Relevant Authority shall have complete control over the management and administration of the Fund. In addition to the powers conferred by the other provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Exchange, the Relevant Authority shall be vested with all powers, authorities and discretions necessary or expedient for or incidental to the management and administration of the Fund or for achieving the object and purpose of the Fund;
- (b) Without prejudice to the generality of the foregoing, the Relevant Authority shall have for the purposes of the Fund, the power to:
 - (i) summon the Clearing Members, partners of the Clearing Members and directors of the Clearing Members who are companies or other corporate bodies to appear before the Relevant Authority and question them;
 - (ii) call upon the Clearing Members, partners of the Clearing Members, and directors of the Clearing Members who are companies or other corporate bodies to furnish to the Relevant Authority such information, documents and papers as the Relevant Authority may require and within the period specified by the Relevant Authority;
 - (iii) prescribe forms, agreements, affidavits, undertakings and other writings to be signed by the Clearing Members, partners of the Clearing Members, directors of the Clearing Members who are companies or other corporate bodies or by other persons and specify the period within which the same should be signed and submitted;
 - (iv) invest or otherwise deal with the money of the Fund;
 - (v) call for and hold any security for the payment of any amount payable to the Fund, and realise or otherwise deal with any security or other property offered to the Fund;
 - (vi) borrow money without security or against the security of the Fund or any property of or available to or accessible by the Fund or otherwise;
 - (vii) enter into financial arrangements with banks, institutions, companies and other persons;
 - (viii) issue guarantees and indemnities;

- (ix) delegate any of its powers and functions to any person subject to such terms and conditions as the Relevant Authority may think fit to impose, and subject to overall ratification by the Relevant Authority;
- (x) do all such acts as the Relevant Authority considers necessary to protect or advance the interests of the Fund or to achieve the purposes and objects of the Fund;
- (xi) institute and conduct legal proceedings to recover assets of a defaulter or a member.
- (c) Each clearing member's contribution and deposit towards Fund shall be allocated by the Clearing Corporation among the various segments which are designated as such by the Clearing Corporation and in which the clearing member participates, in such proportion as it may decide from time to time. The Clearing Corporation shall retain the right to utilise the fund allocated to a particular segment to the satisfaction of losses or liabilities of the Clearing Corporation incident to the operation of that segment or for any other segment of same Exchange as may be decided by the Clearing Corporation at its discretion.

12.3. Accounts And Audit Of The Fund

Unless the Relevant Authority otherwise directs, the accounts of the Fund shall be prepared and maintained as a part of the accounts of the Clearing Corporation and shall be audited as a part of the accounts of the Clearing Corporation.

12.4. Documents To Be Executed By The Clearing Member And Their Partners

- 12.4.1 Within such period as may be specified by the Relevant Authority (as may be extended by the Relevant Authority from time to time), every Clearing Member and every partner of every Clearing Member who is carrying on business on the Clearing Corporation in partnership shall sign and deliver to the Relevant Authority agreements and other writings in such form as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- 12.4.2 In the event of any change in the form of any agreements or writings the Relevant Authority may require every Clearing Member and every partner of every Clearing Member who is carrying on business on the Clearing Corporation in partnership to sign and deliver to the Relevant Authority supplemental agreements or writings or fresh agreements or writings within such period or extended period as may be specified by the Relevant Authority from time to time).

12.5. Composition Of Fund

The Fund shall consist of:

- (a) contributions from the Exchange;
- (b) interest, dividend or other income arising from investments of the Fund and from any utilisation from the Fund,
- (c) accretions arising from investments of the Fund,
- (d) any money or property which the Relevant Authority is entitled to appropriate to the Fund, and
- (e) any other funds, contribution (non-refundable) or penalties collected from Clearing Members, money or property which the Relevant Authority may decide to be the part of the fund from time to time,

12.6. Liability Of Clearing Member Unaffected By Cessation Of Membership

Any unsatisfied obligation of a Clearing Member to the Fund shall not be discharged or otherwise prejudicially affected by the cessation of his membership.

12.7. Action for Failure To Pay To Fund

The Relevant Authority may take such action as it thinks fit and proper against a Clearing Member who fails to pay any amount to the Settlement Guarantee Fund including action by way of suspension of the business or membership right of the Clearing Member, fine, and/or expulsion from the membership of the Clearing Corporation.

12.8. Replacement Of Contribution

Unless otherwise provided by the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, the Relevant Authority may permit a Clearing Member to withdraw a contribution after he has furnished to the Fund other contribution of the same or greater value and of a nature acceptable to the Relevant Authority.

12.9. Discharge Of Clearing Member's Obligations

In the event of a Clearing Member ceasing to be a Clearing Member of the Clearing Corporation otherwise than by being declared a defaulter, the Relevant Authority may retain and/or apply any unutilised contribution of the Clearing Member towards discharging any of his obligations under the Rules and Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation. in such manner and in such order or priority as the Relevant Authority thinks fit.

12.10. Investment Of Fund

- (a) The Relevant Authority may:
 - (i) open, maintain, operate and close one or more bank accounts; and

- (ii) invest the money of the Fund in such investments as are permissible for investing the funds and money of the Clearing Corporation and sell, transfer, vary, transpose and otherwise deal with such investments;
- (b) All investments of the Fund may be held in the name(s) of, and all bank accounts of the Fund or may be held in the name(s) of and operated by, the Relevant Authority;
- (c) The Relevant Authority shall be entitled to utilise the money of the Fund only for the purposes of the Fund.

12.11. Loss To Fund Investments

Any loss or diminution in value of the investments of the Fund from whatever cause arising, not being due to the willful default or fraud of any member(s) of the Relevant Authority, shall be borne by the Fund and the members of the Relevant Authority shall incur no responsibility or liability by reason of or on account thereof. In case of any such loss or diminution by reason of willful default or fraud by any member or members of the Defaulters' Committee, the persons committing the willful default or fraud shall be personally liable for the loss or diminution and other persons who are not parties to the willful default or fraud shall not be liable for the loss or diminution.

12.12. Intimation Of Clearing Member's Apprehended Failure

A Clearing member who has reason to apprehend that he may commit any of the acts or omissions referred to in Bye-Law 11.1 shall immediately notify to the Relevant Authority:

- (a) the details of such acts or omissions;
- (b) the details and value of all his commitments, obligations and liabilities to other members arising out of contracts or transactions made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation/Exchange;
- (c) the extent to which he will be able to discharge and meet such commitments and obligations out of his own funds and/or out of funds obtained by him from others; and
- (d) all the facts and circumstances which have caused or contributed to the apprehended failure to meet such commitments and obligations.

12.13. Utilisation For Failure To Meet Obligations

- (a) In the event a Clearing Member fails to meet his obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of such transactions as are permitted in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation then, notwithstanding anything stated elsewhere in the Rules, Bye-Laws and Regulations, the Relevant Authority may, before declaring the concerned member as a defaulter, utilise the Settlement Guarantee Fund to the extent necessary to fulfill his obligations on such norms, terms and conditions as the or the Relevant Authority may specify from time to time.
- (b) The terms and conditions specified by the Relevant Authority may include, inter alia, terms and conditions as to interest, repayment, suspension of membership rights and reduction of exposure limits of the concerned Clearing Member.
- (c) The concerned Clearing Member shall be obliged to repay the amount so utilised from the Fund within such period as the Relevant Authority may specify together with interest thereon at the rate specified by the Relevant Authority. If a Clearing Member fails to repay the amount so utilized from the Fund or a part thereof or any interest thereon within the period specified by the Relevant Authority, the Clearing Member, may be declared a defaulter.

12.14. Payment Under Settlement Guarantee

Upon a Clearing Member being declared a defaulter, if the settlement which has not been completed by reason of the default by the defaulter, the Relevant Authority shall:

- (a) pay from the Fund before the pay-out of the relevant settlement the unpaid settlement dues payable by the defaulter to the Clearing Corporation; and
- (b) within such time as may be determined by the Relevant Authority from the date of Pay-Out deliver the securities to be delivered by the defaulter, in respect of the settlement in which the defaulter has been declared a defaulter.

12.15. Certain claims not to be entertained

Notwithstanding Anything Stated In Bye-Law 12.14,

- (I) the Relevant Authority shall pay only such amounts as are payable by the defaulter to the other Clearing Member and into the Clearing Corporation in respect of the dealings entered into by the defaulter in respect of the settlement in which he has been declared a defaulter.
- (II) in case of the defaulter having failed to deliver any security into the Clearing Corporation in respect of the settlement in which he has been declared a defaulter, the Relevant Authority may deliver the security into the Clearing Corporation or directly to the concerned member, within such time as may be determined by the Relevant Authority, by acquiring the same from the market or otherwise, failing which the provisions of closing-out of contracts will apply.

- (III) Notwithstanding anything stated elsewhere in the Rules, Bye-Laws and Regulations, the Relevant Authority shall not pay from the Fund to a Clearing Member, if it has reason to believe that any transaction:
- is not bona fide;
 - is disallowed under any Bye-Law; or
 - is connected with payment or repayment of a deposit or loan (other than a deposit or loan under or pursuant to an Approved Scheme), then: ;
- IV For the purpose of determining whether or not a clearing member is entitled for the payment from Fund, the Relevant Authority shall be entitled to consider, inter alia, the surrounding circumstances, the usual course of dealings on the Clearing Corporation, the relationship between the defaulter and the claimant, the quantity and price of the securities involved in the transaction, other transactions in the same scrip and such other matters as the Relevant Authority thinks fit;

12.16. Outstanding Contracts In Other Settlements

- In respect of any settlement or settlements which is or are incomplete at the time when a Clearing Member is declared a defaulter, the Relevant Authority may at the risk and cost of the defaulter, square up all or any of the defaulters' outstanding sales and purchase positions by entering into corresponding purchase and sale contracts in the market. The profit or loss on such squaring up shall, in the first place, be paid to or by the Fund and credited or debited by the Fund to the defaulter's account with the Fund;
- Upon a member being declared a defaulter, in addition to the provisions of clause (a) of this Bye-Law, the provisions of Bye-Laws 12.14 and 12.15 and other applicable Bye-Laws shall apply mutatis mutandis to any settlement or settlements other than the settlement in which the defaulter has been declared a defaulter unless the Relevant Authority, for reasons to be recorded, passes a resolution determining otherwise, in which case no payment shall be made from the Fund in respect of such settlement or settlements (other than the settlement in which the defaulter has been declared a defaulter) as the Relevant Authority may specify.

12.17. Shortfall In Fund

In the event of the Fund being insufficient to make full payment of the payments to be made from the Fund and in such case the contracts of Clearing Members with the defaulter in the settlement in which he has been declared a defaulter and in subsequent settlements shall be closed out, adjusted, settled and/or canceled in accordance with the provisions of Bye-Law of the Clearing Corporation, and the Relevant Authority shall pay the amounts payable to the Clearing Members by the Defaulter on such closing-out, adjustment, settlement and/or cancellation on a pro-rata basis to the extent possible out of the Fund, and the balance unfulfilled obligations remaining after such application of funds may be assessed against the Clearing Members in such manner as the Relevant Authority may, from time to time, in its absolute discretion thinks fit and equitable.

12.18. Repayment By Payee Disentitled To Receive

If the Relevant Authority has paid any sum under these Bye-Laws and it is subsequently found that the payee was for any reason not entitled to receive such amount then the payee shall forthwith repay the same to the Relevant Authority together with interest thereon at the rate of 2.5% per month (or such other rate as the Relevant Authority may specify) for the period commencing on the date on which the payment was received by the payee and ending on the date on which such amount is repaid by the payee.

12.19. Money And Property Of Defaulter

All money (including margin money and Contribution, securities and other property) whatsoever of the defaulter with the Clearing Corporation or the Clearing House (save and except those which may be at any time excluded by the Relevant Authority from the provisions of this Bye-Law) and all securities and money delivered or paid by the Clearing Members into the Clearing Corporation to the credit of the defaulter shall be handed over to the Relevant Authority or held by the Clearing Corporation subject to these Rules, Bye-Laws and Regulations of Clearing Corporation and the directions of the Relevant Authority.

12.20. Utilisation Of Money And Property For Payment And Order Of Priority

In the event a clearing member is declared a defaulter and the clearing member fails to meet the clearing and settlement obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of such deals as provided in the Rules, Bye Laws and Regulations, the relevant authority may utilise the Fund and other monies to the extent necessary to eliminate the obligation in the following order:

- any amount that may be paid in the form of margin or any other payment of the defaulting member retained by the Clearing Corporation for the purpose of the clearing and settlement; if this amount is not sufficient to settle the obligation,
- then any contribution or deposit made by or bank guarantee arranged by the defaulting member to the Fund, whether in the form of cash or securities or bank guarantee or receipts; if this amount is not sufficient to settle the obligation,
- Insurance amount, if any, received by Clearing Corporation for satisfying the obligations, as decided by the Clearing Corporation; if the amount is not sufficient to settle the obligation,

- (iv) the fines, penalties, penal charges, auction difference, interest on delayed payments, interest or other income, if any, earned by investment or disinvestment of Fund or interest earned on margin monies that form part of the Fund to the extent as may be decided by the Clearing Corporation; if the amount is not sufficient to settle the obligation,
- (v) the retained earnings of the Clearing Corporation to the extent available and in the manner the Clearing Corporation deems fit; if this amount is not sufficient to settle the obligation,
- (vi) the profits available for appropriation in the respective year in which the default took place, in such proportion and manner as the Relevant Authority deem fits; if this amount is not sufficient to settle the obligation,
- (vii) the amount of contribution and deposit made by all categories of clearing members to the Fund in proportion to the total contribution and deposit made by each clearing member,
- (viii) If the above amount is not sufficient, the balance obligation remaining after application of the above funds shall be assessed against the clearing members in the same proportion as their total contribution and deposit and clearing members shall be required to contribute or deposit in the Fund, within such time as the Relevant Authority shall require, the deficient amount.

12.21. Repayment And Payment Of Interest By Defaulter

If on account of the default of a Clearing Member any amount is paid by the Relevant Authority out of the money or property referred to at Bye-Law 12.20 then the defaulter shall be liable to forthwith repay the same to the Clearing Corporation or to the Relevant Authority to the credit of the Fund together with such interest as may be determined by the Relevant Authority from time to time commencing on the date of payment by the Relevant Authority and ending on the date of repayment; and, for the purposes of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, such interest shall be deemed to be an amount paid out of/due to the Fund.

12.22. Application Of Defaulters' Assets And Other Amounts

- (1) The Relevant Authority shall realise and apply all the money, rights and assets of the defaulter which have vested in or which have been received by the Relevant Authority and all other assets and money of the defaulter in the Clearing Corporation including the money and securities receivable by him from any other Clearing Member, money and securities of the defaulter lying with the Clearing Corporation or credit balances lying in the Clearing Corporation, security deposits, any bank guarantees furnished on behalf of the defaulter, fixed deposit receipts discharged or assigned to or in favour of the Clearing Corporation, Clearing Member's Contribution deposited with the Clearing Corporation by the defaulter, any security created or agreed to be created by the defaulter or any other person in favour of the Clearing Corporation or the Relevant Authority for the obligations of the defaulter to the following purposes and in the following order of priority, viz.:
 - (a) First - to make any payments made from the Fund;
 - (b) Second - the payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other money as shall have been determined by the Relevant Authority to be due to the Clearing Corporation or to Securities and Exchange Board of India, or to the Specified Exchange or to the Exchange, in the order of priority as mentioned hereinabove;
 - (c) Third - the rectification or replacement of or compensation for any bad deliveries made by or on behalf of the defaulter to any other Clearing Member in the settlement in which the defaulter has been declared a defaulter or in any prior or subsequent settlement (unless the Relevant Authority has otherwise determined in respect of such settlement or settlements);
 - (d) Fourth - subject to the Rules, Bye-Laws and Regulation of the Clearing Corporation, the balance, if any, shall be applied by the Relevant Authority for the payment of such unpaid outstandings, debts, liabilities, obligations and claims to or of Clearing Members of the Clearing Corporation arising out of any contracts made by the defaulter with such Clearing Members subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority; provided that if the amount available be insufficient to pay and satisfy all such debts, liabilities, obligations and claims in full they shall be paid and satisfied pro rata and provided further that a claim of one defaulter against another defaulter shall not have any priority over the claims of other creditor members and shall rank paripassu with other claims;
 - (e) Fifth - subject to the Rules, Bye-Laws and Regulation of the Clearing Corporation, the balance, if any, shall be applied by the Relevant Authority for the payment of such unpaid debts, liabilities, obligations and claims to or of the defaulter's constituents arising out of any contracts made by such defaulter subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority; provided that if the amount available be insufficient to pay and satisfy all such debts, liabilities, obligations and claims in full they shall be paid and satisfied pro rata;
 - (f) Sixth - the balance, if any, shall be applied by the Relevant Authority if it deems fit and in accordance with the Securities Laws, for the payment of any claim/s of an investor protection fund on account of the defaulter.
 - (g) Seventh - the surplus, if any, shall be paid to the defaulter.

- (2) Any amounts determined and payable on a pro-rata basis to the persons referred to under sub-clause (d) and (e) hereinabove, shall be distributed/ paid either by crediting his account with the Clearing Corporation or in such other manner as the Relevant Authority directs. If any such amounts which have been determined on a pro-rata basis referred to in sub-clause (d) and (e) hereinabove remain unclaimed for such period as may be determined by the Relevant Authority, the same shall be dealt with or disposed of by the Relevant Authority as it deems fit. If any person(s) referred to under sub-clause (d) and (e) hereinabove who are entitled to receive the amounts which have been determined on a pro-rata basis, be dead, all such amounts due to such person(s) shall be paid to his legal representative or heirs.

12.23. Charge On Members'/Defaulters' Assets

Upon payment being made from the Fund by the Relevant Authority for and on account of the defaulting Member,, the Clearing Corporation and the Relevant Authority shall each have a first charge on all assets and property of the member/defaulters wherever situated and of whatsoever nature as security for the repayment of such money and the payment of interest thereon subject only to any and all charges, mortgages and other encumbrances created thereon by the member/defaulters bona fide for valuable consideration prior to the day such payment was made by the Relevant Authority.

12.24. Proceedings by Relevant Authority and Exchange

For the purpose of recovering any amount payable by the member/defaulters to the Clearing Corporation, the Relevant Authority, the Fund, or, the Exchange shall be entitled to take such steps and proceedings (including but not limited to sale of any property or a portion thereof) as the Clearing Corporation and/or the Relevant Authority may think fit against the member/defaulters, the member's/defaulters' property and any person by whom any amount is payable to the member/defaulters.

12.25. Borrowings

For the purpose of making any payments referred to at Bye-Law 12.14 and/or Bye-Law 12.16 or for making any payment pursuant to Bye-Law 12.13 and/or 12.15, the Relevant Authority may borrow money without security and/or against the security of any property of the Fund and/or any property offered to it as security by the defaulter or any member.

12.26. Expenses of the Fund

The Relevant Authority shall not be entitled to any remuneration but shall be entitled to charge to the Fund all expenses of creation, administration and management of the Fund including fees of auditors, lawyers, legal advisors, chartered accountants, valuers and other professional advisers and salaries, wages and all related costs, charges and expenses in connection with the creation, administration or management of the Fund and the exercise of the powers of the Fund.

12.27. Protection For Acts Done In Good Faith And Indemnity

Save and except in the case of willful default and fraud, the Relevant Authority shall not be liable for any acts or omissions on its or his part in the exercise of its or his duties and functions.

Without prejudice to the above, the Fund shall bear all costs, charges and expenses for all suits, actions, proceedings and claims filed or made against the Relevant Authority or any member of the Relevant Authority except those arising out of their willful default or fraud and the members of the Relevant Authority shall be indemnified by the Fund from and against all actions, proceedings, losses, damage, claims, liabilities, costs, charges and expenses in connection with the Fund or the creation, management and administration thereof or any dealings therewith except those arising by reason of their willful default or fraud.

12.28. Limited Payment From Fund

The payment from the Fund shall be limited to the extent of the money and assets in or available to the Fund; and in the event of any shortfall, the Clearing Corporation, and/or the Relevant Authority shall not be liable.

12.29. Meetings Of Relevant Authority

The Relevant Authority shall meet for such number of times during every calendar year as it may decide from time to time

12.30. Meetings How Convened

The Relevant Authority shall convene its meetings in accordance with the procedure that it may decide from time to time.

12.31. Confidentiality

All minutes and proceedings of all the meetings of the Relevant Authority, Clearing Corporation and the Relevant Authority shall be deemed confidential.

12.32. Minutes

Minutes of the proceedings of the Relevant Authority shall be maintained under the authority such person as may be designated by the Relevant Authority. Such minutes shall be deemed to be confidential.

12.33. Correspondence

The Relevant Authority shall not be obliged to recognise or act upon any communication unless it is in writing, discloses the identity and address of the person addressing the communication and is signed by the person addressing the communication.

12.34. Arbitration

Any claim, dispute or difference between the Clearing Corporation or the Relevant Authority and a Clearing Member or a defaulter in connection with any amount payable or alleged by the Clearing Corporation or the Relevant Authority as being payable by the Clearing Member or the defaulter to the Clearing Corporation, the Relevant Authority or The Fund shall be referred to the arbitration of the Managing Director of the Clearing Corporation or to the arbitration of such person as the Managing Director may nominate in this behalf. The Managing Director shall determine the procedure to be followed to hear and decide all claims, dispute or differences referred to in this bye-law.

12.35. Securities Lending And Borrowing

- (a) Clearing Members shall be entitled to lend and borrow securities and otherwise participate in such securities borrowing and lending schemes or sub-schemes of BOI Shareholding Limited (hereinafter referred to as "BOISL") or other approved intermediaries registered by the Securities and Exchange Board of India (hereinafter referred to as "SEBI") under the Securities Lending Scheme, 1997, as may be from time to time approved by the Relevant Authority (hereinafter collectively referred to as "Approved Schemes"). The Relevant Authority may at any time in its discretion withdraw approval to a securities borrowing and lending scheme or sub-scheme previously approved by it.
- (b) All contracts entered into by or with a Clearing Member under or pursuant to an Approved Scheme shall be deemed to have been made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (c) Members shall issue confirmation memos to their constituents in respect of borrowing and lending transactions entered into by them with their constituents or on behalf of their constituents under any Approved Scheme.
- (d) Unless repugnant to or inconsistent with the context or the provisions of an Approved Scheme, the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, the Good/Bad delivery Guidelines issued by SEBI and other notices, circulars, rules, regulations, guidelines and directions of SEBI and the Clearing Corporation shall apply mutatis mutandis to:-
 - (i) a contract by a Clearing Member to lend securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to sell securities;
 - (ii) a contract by a Clearing Member to borrow securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to purchase securities;
 - (iii) a contract by a Clearing Member to return securities previously borrowed by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to sell securities;
 - (iv) a contract by a Clearing Member to receive back securities previously lent by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to purchase securities;
 - (v) an obligation by a Clearing Member to pay any amount or deliver any security under an Approved Scheme in the same manner as they apply to an obligation by a Clearing Member to pay an amount or deliver a security pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
 - (vi) the failure by a Clearing Member to fulfill an obligation under an Approved Scheme or pursuant to a transaction made under an Approved Scheme in the same manner as they apply to failure by a Clearing Member to fulfill an obligation under the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
 - (vii) the contract between, and the rights and obligations of, Clearing Members and their clients in relation to lending, borrowing and other transactions under an Approved Scheme in the same manner as they apply to contracts between, and rights and obligations of, Clearing Members and their clients in relation to contracts for and transactions of the sale and purchase of securities made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (e) A breach by a Clearing Member of the provisions of an Approved Scheme or of any rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the concerned approved intermediary shall be deemed to be a violation by the Clearing Member of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or of rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the Clearing Corporation, and the Clearing Corporation shall be entitled to take proceedings and action against the Member accordingly including suspension of his membership rights, expulsion or declaration of default.

महाराष्ट्र शासन राजपत्र, भाग दोन-संकीर्ण सूचना व जाहिराती,
गुरुवार ते बुधवार, सप्टेंबर १८-२४, २०१४/भाद्र २७-आश्विन २, शके १९३६

- (f) If the rules or procedures (by whatever name called) of an Approved Scheme provide that a Clearing Member's membership rights shall stand suspended or a Clearing Member shall stand declared as a defaulter in the event of occurrence of a specified event then the Clearing Member's membership rights shall stand suspended or the Clearing Member shall stand declared as a defaulter under the Clearing Corporation's Rules, Bye-Laws and Regulations in the event of occurrence of such event.
- (g) All claims (whether admitted or not), disputes and differences between a Clearing Member and a non-Clearing Member arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfillment or validity shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation relating to Arbitration Other Than Between Clearing Members.
- (h) All claims (whether admitted or not), disputes and differences between Clearing Members arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto (including claims, complaints, differences, and disputes relating to errors or alleged errors in inputting any data or command in either the Exchange's computerised trading system or the Clearing Corporation's computerized system or in execution of any orders or transactions on or by such trading system) or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfillment or validity and any question or dispute whether such borrowing, lending, contracts, dealings or transactions has or have been done or entered into or not shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation relating to Arbitration Between Clearing Members."

CHAPTER – XIII

MISCELLANEOUS

- 13.1 Save as otherwise specifically provided in the Bye-Laws and Regulations prescribed by the Relevant Authority regarding clearing and settlement arrangement, in promoting, facilitating, assisting, regulating, managing and operating the Clearing Corporation, the Clearing Corporation should not be deemed to have incurred any liability, and accordingly no claim or recourse in respect of or in relation to any dealing in securities or any matter connected therewith shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for the Clearing Corporation.
- 13.2 No claim, suit, prosecution or other legal proceeding shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for the Clearing Corporation in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of any order or other binding directive issued to the Clearing Corporation under any law or delegated legislation for the time being in force.

Mumbai,
Dated 25th August 2014.

MANISHA THAKUR,
Company Secretary & Chief Regulatory Officer,
Indian Clearing Corporation Ltd.

इंडीयन क्लियरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड

उपविधी

INDIAN CLEARING CORPORATION LTD.

Floor 25, P J Towers, Dalal Street, Mumbai 400 001, India. CIN:U67120MH2007PLC170358

The Bye-laws of Indian Clearing Corporation Limited ("ICCL") as approved by SEBI vide its letter No. MRD/DRMNP/14139/2014 dated May 19, 2014 in terms of the applicable provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and Regulations 44 of Securities Contracts Regulation (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012.

उपविधी

उपविधी	विषय
१	पुर्व प्रकरणे आणि व्याख्या
२	वटवणी भाग
३	स्मीती
४	नियमावली
५	वटवणी सदस्य
६	वटवणी आणि व्यवहारात सेटलमेंट
६.१	वटवणी आणि व्यवहारात सेटलमेंट
६.२	व्यवहाराला स्विकारणे
६.३	वटवणी आणि सेटलमेंटच्या शर्ती
६.४	व्यवहार नाही स्विकारणे
६.५	प्रोव्हिजनल कागदपत्रांचे व्यवहार
६.६	विशेष व्यवहार
६.७	व्यवहार स्विकारणे रद्द बातल करणे
६.८	व्यवहार स्विकारणे काढून घेणे
६.९	व्यवहाराचे पुर्नस्विकार

६.१०	वटवणी आणि सेटलमेंट
६.११	कॉन्ट्रक्टची गुप्तता
६.१२	वटवणी आणि सेटलमेंट ची व्यवस्था
६.१३	वटवणीसाठी काम करण्याच्या शर्ती
६.१४	वटवणी तास
६.१५	सिक्युरिटीजचे वितरण
६.१६	बंद करणे
६.१७	सिक्युरिटीज कडून कर्ज
६.१८	कर्तव्य करण्यात अपयश
७	वटवणी सदस्यांबरोबर व्यवहार
७.१	कार्यक्षेत्र
७.२	पुराव्याचे रेकॉर्ड
७.३	व्यवहारासाठी फक्त वटवणी सदस्य पात्र
७.४	नियम उपविधी आणि नियमावलीसाठी सर्व व्यवहार बंधनकारक
७.५	स्विकारलेल्या व्यवहाराची अभ्यंगता
७.६	वटवणी सदस्यांचे प्रतिनिधींनी बरोबर व्यवहार
७.७	सुरक्षित ठेवणे
८	रक्कमेची मर्यादा
८.१	मर्यादेची आवश्यकता
८.२	मर्यादेचा फॉर्म

८.३	मर्यादाचे मापन
८.४	वटवण उपक्रमने ठेवण्याची मर्यादा
८.५	मर्यादेवर अधिकार
८.६	कर्तव्य करण्यासाठी कमतरता झाल्यास वापर
८.७	मर्यादाची आवश्यकता न पाळण्यासाठी उशीर होणे
८.८	मर्यादा रक्कम अदा करण्याची अपयशावर निकाल देणे
८.९	व्याज, डिव्हीडेंड आणि कॉल्स
८.१०	वटवणी फी
९	वटवणी सदस्य आणि प्रतिनियोक्तांचे अधिकार, कर्तव्ये आणि देयके
९.१	प्रतिनियोक्तांस मर्यादा
९.२	चुकी करणारे प्रतिनियोक्ता
९.३	प्रतिनियोक्तांवोंकचे खाते बंद करणे
९.४	तबदिलीच्या नोंदणीकरणामध्ये उपस्थितीत वटवणी सदस्य बंधनकारक नसतात.
९.५	जेव्हा वटवणी सदस्य किंवा नामांकीत व्यक्तीच्या नावावर असेल तर सिक्युरीटीजचे नोंदणीकरण
९.६	जर एका व्यवहारात अपयश आले असेल तर प्रतिनियोक्तापासून बंदी
९.७	प्रतिनियोक्ताची तक्रार
९.८	वटवणी सदस्य आणि प्रतिनियोक्ता यांच्यातील नाते
९.९	जर एक प्रतिनियोक्ता/व्यापारी सदस्याच्या मृत्यूच्या वेळी बंद करणे.
९.१०	दिवाळखोरी निघणे/विसर्जनाच्या वेळी बंद करणे.

९.११	वटवणी सदस्याच्या द्वारा निधीचा वापर करणे
९.१२	गुप्तता राखणे
९.१३	वटवणी सदस्या द्वारा काही पदांची तबदिली
९.१४	देयकांचे विभाजन
१०	लवाद
१०.१	सदस्यांच्या व्यतिरिक्त दुसऱ्या व्यक्तींचा लवाद
१०.१.१	लवादाचा संदर्भ
१०.१.२	कॉन्ट्रक्ट प्रतिनियोक्ता लवाद करारनामा
१०.१.३	सदस्यांची देयके
१०.१.४	लवादाची नियुक्ती
१०.१.५	संबंधीत प्राधिकारी तर्फे लवादाची नियुक्ती
१०.१.६	लवादाची सुरुवात
१०.१.७	मर्यादा
१०.१.७.१	लवाद संदर्भ दाखल करण्यासाठी अवधी
१०.१.८	निर्णय लवकरात लवकर करण्यासाठी लवाद
१०.१.९	लवादाचा निर्णय
१०.१.१०	निर्णयाची जाहिरात
१०.१.११	पक्षकार आणि त्यांचे प्रतिनिधींवर बंधनकारक निर्णय
१०.१.१२	निर्णयाची दुरुस्ती आणि त्याचा अर्थ
१०.१.१३	निर्णयाची अंमलबजावणी

१०.१.१४	लवाद निर्णयाची देयके
१०.१.१५	निर्णय बाजूला ठेवणे आणि ताजे संदर्भ
१०.१.१६	लवादाच्या पॅनेलच्या तर्फे लवादाची नियुक्ती
१०.१.१७	लवाद फी, नमुने आणि प्रक्रिया नमूद करण्यासाठी संबंधित प्राधिकारी
१०.१.१८	फी आणि शुल्क
१०.१.१९	लिखित जबाब आणि सुनावणी द्वारा निर्णय
१०.१.२०	प्रक्रिया
१०.१.२१	सुनावणी पुढे चालविणे
१०.१.२२	लवाद प्रक्रियेत सहकार्य
१०.१.२३	नोंद केलेल्या प्रक्रिया आणि पुराव्याचे आचार विचार
१०.१.२४	वजावट आणि विरोधी हक्क
१०.१.२५	व्याजासाठी निर्णय
१०.१.२६	किंमती
१०.१.२७	ठेकेदारी चालविणे.
१०.१.२८	लवाद निर्णयाच्या विरोधात अपील
१०.१.२९	सुचना आणि वार्ता कशी करणे.
१०.१.३०	जेव्हा पूर्ण होतील तेव्हा हाताने वितरण करून सेवा करणे
१०.१.३१	जेव्हा पूर्ण होतील तेव्हाच तारने किंवा टेलिग्रामने सेवा करणे
१०.१.३२	वितरण स्विकारणे अथवा नाकारलेने सेवेत काही अनिष्ट परिणाम न होणे
१०.१.३३	जेव्हा पूर्ण होईल तेव्हाच जाहीराती द्वारा किंवा नोटीस बोर्ड वर सुचना देऊन सेवा.

१०.१.३४	सचिवांचे काम
१०.१.३५	संरक्षण करणे
१०.१.३६	समस्यांचे निवारण
१०.१.३७	व्यवस्थापकीय मदत
१०.१.३८	लवादाच्या नोंदण्यांना सांभाळणे/आणि तो निकाल देणे
१०.२	सदस्यांचे लवाद
१०.२.१	लवादाचा संदर्भ
१०.२.१	लवाद ठराव अधिकारी यांचा संदर्भ
१०.२.३	लवादासाठी अर्ज
१०.२.५	लवाद
१०.२.६	लवादाची सुरुवात
१०.२.७	दोन्ही पक्षकार उपस्थित
१०.२.९	एकतर्फी निर्णय
१०.२.१०	वजावट आणि विरोधी मागणी
१०.२.११	कनिष्ठ बेंच निर्णयाचा कालावधी
१०.२.१२	किंमती
१०.२.१३	जेव्हा अंतीम आणि लवाद कमीटीला कनिष्ठ बेंच अपिल देण्यात येईल.
१०.२.१४	डिपॉझीट आणि हरकतीचे जबाब
१०.२.१५	डिपॉझीट प्रमाणपत्र
१०.२.१६	अपीलची सुनावणी

१०.२.१७	पूर्ण बेंच निर्णयासाठी कालावधी
१०.२.१८	काही सदस्य वोटिंग नाही करू शकत
१०.२.१९	जेव्हा अंतीम होईल तेव्हाच लवादाचा निर्णय
१०.२.२०	मंडळाला अपील
१०.२.२१. (अ)	लेखी हरकत आणि प्रमाणपत्र
१०.२.२१. (ब)	डिपॉझीट प्रमाणपत्र
१०.२.२२	संबंधीत प्राधिकाऱ्यांच्या निर्णयासाठी कालावधी
१०.२.२४	निर्णयावर हस्ताक्षर
१०.२.२५	जे सभासद हजर नाही होऊ इच्छित नाही.
१०.२.२६	रचनेत बदल
१०.२.२८	सरांशरित्या निकाल देणे
१०.२.२०	एकतर्फी अपील
१०.२.३०	एकतर्फी अपील साठी सुनावणी
१०.२.३१	निर्णयात सवलत
१०.२.३२	जेव्हा मंजूरी दिली जाईल तेव्हा त्यांचे पालन न करण्याचा संदर्भ
१०.२.३३	उशीराने आलेल्या हक्काला नाकारणे
१०.२.३४	वेळ वाढवणे.
१०.२.३५	निर्णय देण्यासाठी वेळ वाढवणे
१०.२.३६	कायद्याने उपाय

१०.२.३७	लवादात निर्णय घेण्यात अपयश आल्यास दंड
१०.२.३८	निर्णय बाजूस ठेवणे आणि ताजा संदर्भ
१०.२.३९	निर्णयाची दुरुस्ती व अर्थ
१०.२.४०	लवाद फी
१०.२.४१	फी अदा करणे
१०.२.४२	लवाद प्रक्रियेत मदत
१०.२.४३	दावा ठराव अधिकारी आणि पंच
१०.२.४४	दावा ठराव अधिकारी व पंचांचे संदर्भ आणि अपील
१०.२.४५	फॉर्मस
१०.२.४६	सदस्य
१०.२.४७	मर्यादा
१०.२.४६	सदस्य
१०.२.४८	रहित करण्याची किंमत
१०.२.४९	सुट्यांच्या कालावधी समाप्ती झाल्यावर अपील/संदर्भ
१०.२.५०	व्याजावर निर्णय
१०.२.५१	मंत्र्यांची ड्युटी
१०.२.५२	संरक्षित करणे
१०.२.५२	समस्या निवारण
१०.२.५४	व्यवस्थापकीय सहाय्य
१०.२.५५	लवाद रेकॉर्ड सांभाळणे

११	चूक करणे
११.१	चूक करणे जाहिर करणे
११.२	वटवणी सभासद यांचे सांगण्याचे कर्तव्य
११.३	सहभागी होण्यास नाकारणे
११.४	चूक करणे जाहिर करण्याची नोटीस
११.५	पुर्नबदल करण्याची सुचना
११.६	चूक करणाऱ्यांच्या वहा आणि हिशोब
११.७	कर्जदार आणि जमा करणाऱ्यांची यादी
११.८	चुकी करणा—यांनी माहिती दयावी
११.९	विचारपूस
११.१०	चूकी करणाऱ्यांची मालमत्ता
११.११	संबंधीत प्राधिकाऱ्यांना पेमेंट
११.१२	वितरण
११.१३	बंद करणे.
११.१४	चूक करणाऱ्यांच्या विरोधात हक्क
११.१५	हिशोबाची तुलना व हिशोब सुपूर्द करण्यास उशीर
११.१६	हिशोबाची तुलना व हिशोब सुपूर्द करण्यात अपयश आल्याने पेनल्टी
११.१७	दिशाभूल करण्याचे जबाब
११.१८	संबंधीत नुकसान करणा—यांचा हिशोब

११.१९	मालमत्ता लागू करणे
११.२०	काही हक्क की ज्यांना महत्त्व नाही दिले पाहिजे
११.२१	चुक करणाऱ्यांच्या मालमत्तेवर हक्काची कुलमुखत्यारी
११.२२	चूक करणाऱ्यांच्या विरोधात किंवा त्याच्या नावावर कारवाई
११.२३	संबंधीत प्राधिकारी चे पेमेंट
१२	सेटलमेंट गारंटी फंड आणि सेटलमेंट गारंटी फंड यांची प्रक्रिया सुरु असताना सुध्दा चुका करणे
१२.१	व्याख्या
१२.२	निधीचे व्यवस्थापन
१२.३	निधीचा हिशोब आणि तपास
१२.५	निधी जमा करणे
१२.६	सदस्यत्व संपल्यानंतर ज्यांच्यावर अनिष्ट परिणाम झाले नाही त्या वटवणी सदस्यांची देयके
१२.७	निधी देईपर्यंत अपयश आल्यास कारवाई
१२.८	परताव्याच्या वर्गणीचा पर्याय
१२.९	वटवणी सदस्यांना त्यांच्या कार्यापासून मुक्त करणे
१२.१०	निधीचे निवेश
१२.११	निधी निवेशात तोटा
१२.१२	वटवणी सदस्यांची असफलतेची माहिती

१२.१३	काम पुर्ण करण्याच्या अपयशात वापर
१२.१४	सेटलमेंट गॅरंटी निधी अंतर्गत पेमेंट
१२.१५	काही हक्कांचे पेमेंट
१२.१६	दुसरे निर्णय न मिटलेले ठेके
१२.१७	निधी कमी होणे
१२.१८	ज्यांना प्राप्त नाही होऊ शकत त्यांच्या कडून रक्कम परत घेणे
१२.१९	चूकी करणाऱ्यांचा पैसा आणि प्रॉपर्टी
१२.२०	प्राधान्य पेमेंटसाठी पैसा व मालमत्तेचा वापर
१२.२१	चूक करणाऱ्या पासून व्याजाचे पेमेंट
१२.२२	चूक करणाऱ्याची मालमत्ता आणि दुसरी रकम लागू करणे
१२.२३	सदस्य/चूक करणाऱ्याच्या रक्कमेवर शुल्क
१२.२४	संबंधीत प्राधिकारीकडून कारवाई
१२.२५	कर्ज
१२.२६	निधीचा खर्च
१२.२७	चांगल्या विश्वासावर आणि सुरक्षित केलेल्या कामाची सुरक्षा
१२.२८	निधीकडून मर्यादीत पेमेंट
१२.२९	संबंधीत प्राधिकाऱ्यांची सभा
१२.३०	सभांना कसे कळविण्यात येईल
१२.३१	गुप्तता
१२.३२	वृत्तांत

१२.३३	पत्रव्यवहार
१२.३४	लवाद
१२.३५	कर्जाच्या सिक्क्युरीटीज
१३	वेगळी प्रकरणे

प्रकरण—१

प्रारंभिकता आणि व्याख्या

प्रारंभिकता

नाव

ही उपविधी 'उपविधी' किंवा 'आयसीसीएल उपविधी' अशी समजली जाईल.

सदर सुरक्षा कायदा लागू करणे

तेथे नमूद केलेले सदर उपविधी आणि नियमावली सुरक्षा कायद्याच्या तरतुदीस बंधनकारक राहिल.

व्याख्या:

१.१ 'निर्देशक मंडळ' किंवा 'बोर्ड'

'निर्देशक मंडळ' किंवा बोर्ड चा अर्थ इंडीयनक्लिअरींग कॉर्पोरेशन लिमिटेड चे निर्देशक मंडळ राहिल या विशेष आवश्यकतेप्रमाणे ते निर्देशक मंडळ राजील.

१.२ वटवणी किंवा सेटलमेंट

वटवणी आणि सेटलमेंट म्हणजे संबंधीत प्राधिकारीकडून प्रत्येकवेळी नमूद केलेल्या बंधनकारक राहून आणि याप्रकारे वटवणी किंचस सेटलमेंट आणि व्यवहाचे सेटलमेंट केले पाहिजे

१.३ वटवणी बॅकस

'वटवणी बॅकस' चा अर्थ वटवणी बॅक चे काम करण्यासाठी नमूद केलेल्या विनिमया द्वारे वर्तमान बॅकस, आणि वटवणी बॅकस चे काम करण्यासाठी भविष्यात विशेष विनिमयाने सामील केलेल्या वटवणी बॅकस जसे वटवणी उपक्रम निधी सेटलमेंट एजेन्सी अशी कामे करण्यासाठी ज्या सर्व व्यवहारासाठी सर्व व्यवहारासाठी मर्यादासाठी पैसे जमा करतील.

१.४ वटवणी उपक्रम

'वटवणी कॉर्पोरेशन' म्हणजे इंडीयन क्लियरींग कॉर्पोरेशन लिमिटेड.

१.५ वटवणी सदस्य

'वटवणी सदस्य' म्हणजे वटवणी घराच्या सर्व अस्तित्वातील सदस्य आणि विशेष विनिमयाने समांतर भागाचे सर्व व्यापारी सदस्य {यानंतर यांची व्याखा दिल्याप्रमाणे} वटवणी उपक्रमाचा एक सदस्य आणि ज्यामध्ये सर्व प्रकारचेसदस्य सामील रहातील जे वटवणी सदस्य म्हणून वटवणी उपक्रम सामील करतील आणि 'वटवणी सदस्यत्व' मध्ये वटवणी उपक्रमाचे भागधारक दर्शविले जाणार नाहीत.

१.६ वटवणी भाग

'वटवणी भाग' म्हणजे प्रत्येक वेळी संबंधीत प्राधिकारीकडून नमूद केलेल्या व्यवहारात सेटलमेंट आणि वटवणी साठी विविध भाग आणि विभाजन.

१.७ अशिल/प्रतिनियोक्ता

‘अशिल’ किंवा ‘प्रतिनियोक्ता’ चा अर्थ एक व्यक्ती ज्याच्या सुचनेर आणि ज्याच्या खात्यावर हे वटवणी सदस्य वटवणी उपक्रमावर हे वटवणी सदस्य व्यवहार करतात ज्यांना या वटवणी उपक्रमाद्वारे परमीशन दिली जाते आणि त्यांना गुतवणूकदार समजले जाते.

विश्लेशन १:

हा शब्द ‘प्रतिनियोक्ता’ आणि ‘अशिल’ उपविधी, नियम व नियमावलीत एकमोसाठी वापरला जातो आणि त्याप्रमाणे त्याचा अर्थ समजला जाईल.

विश्लेशन २:

सदर प्रकरण च्या आवश्यकतेप्रमाणे हा शब्द प्रतिनियोक्ता’ या वटवणी सदस्याकडून हिशोब केलेला आहे आणि त्यामध्ये व्यापारी सदस्य सुध्दा सामील रहातील जे व्यापाराशी संबंधीत रहातील.

१.८ व्यवहार

‘व्यवहार’ चा अर्थ असे व्यवहार जे वटवणी उपक्रमाद्वारे पूर्ण केले जातात.

१.१९ वितरण सदस्य/विक्री सदस्य

‘वितरण सदस्य/ विक्री सदस्य’ म्हणजे एक वटवणी सदस्य ज्यांनी हा कॉन्ट्रॅक्ट पूर्ण करण्यासाठी वितरण करणे आवश्यक आहे ज्यासाठी हे नियम, उपविधी आणि नियमावली लागू आहेत.

१.१० अदलाबदली

‘अदलाबदली’ म्हणजे स्टॉक विनिमय ज्यांनी एससीआरए ने स्टॉक एक्सचेंज नावाने मान्यता दिली आहे आणि ज्यामध्ये विशेष विनिमय सामील असेल.

१.११ प्राप्त करणारे सदस्य/विक्री सदस्य

प्राप्त करणारे सदस्य/विक्री सदस्य यांनी एक वटवणी सदस्य ज्यांनी हा कॉन्ट्रॅक्ट पूर्ण केलेला आहे त्यांना वितरण करणे आवश्यक आहे ज्यासाठी हे नियम, उपविधी आणि नियमावली लागू आहे

१.१२ नियमावली

‘नियमावली’ चा अर्थ वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी आणि नियमावलीमध्ये दिल्या गेलेल्या अर्थाने ‘नियमावली’ असा राहिल.

१.१३ संबंधीत प्राधिकारी

‘संबंधीत प्राधिकारी’ चा अर्थ वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी आणि नियमावलीमें दिल्या गेलेल्या अर्थाने ‘नियमावली’ असा राहिल.

१.१४ नियम

‘नियम’ चा अर्थ वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी आणि नियमावलीमध्ये दिल्या गेलेल्या अर्थाने ‘नियमावली’ असाच राहिल.

१.१५ एसईबीआय

‘एसईबीआय’ चा अर्थ सिक्युरिटीज अॅण्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडीया अॅक्ट, १९९२ च्या कलम ३ अंतर्गत स्थापीत झालेल्या सिक्युरिटीज अॅण्ड एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडीया असा राहिल.

१.१६ सिक्युरिटीज

‘सिक्युरिटीज’ चा अर्थ सिक्युरिटीज कॉन्ट्रॅक्ट {नियमावली} नियम १९५६ आणि त्यामधील कोणत्याही सुधारणे प्रमाणे राहिल.

१.१७ सेटलमेंट गारंटी निधी

‘सेटलमेंट गारंटी निधी’ चा अर्थ वटवणी उपक्रमाच्या उपविधी संबंधीत तरतुदीने सांभाळलेल्या व स्थापन केलेला निधी असा राहिल.

१.१८ विशेष विनियम

‘विशेष विनियम’ म्हणजे बीएसई लिमिटेड.

१.१९ व्यापारी सदस्य

‘व्यापारी सदस्य’ म्हणजे एक स्टॉक दलाल किंवा कोणत्याही एक्सचेंजच्या कोणत्याही भागाचे व्यापारी सदस्य किंवा स्टॉक दलाल आणि सेबी {स्टॉक ब्रोकर्स अॅण्ड सब-ब्रोकर्स} नियमावली, १९९२ अंतर्गत नोंदणीकृत राहिल आणि हा शब्द ‘व्यापारी सभासदत्व’ याप्रकारे त्यात सामील राहिल.

नोट: जेव्हा केव्हा हा संदर्भ घेतला जाईल आणि त्या आवश्यकताने विशेष एक्सचेंज चे नियम, नियमावली आणि उपविधी अंतर्गत या वटवणी उपक्रमाचे नियम व नियमावली अंतर्गत या शब्दसंख्येचा अर्थ उपविधी म्हणून राहिल किंवा व्याख्या केल्याप्रमाणे राहिल.

व्यवसायाचे दिवस:

१.२०अ. निगोशिएबल इन्स्ट्रुमेंट कानून, १८८१ अंतर्गत सार्वजनिक सुटटयांव्यतिरिक्त सर्व दिवशी हा वटवणी उपक्रम उघडा राहिल आणि कोणत्याही कॅलेंडर वर्षात १२ दिवसात जास्त रहाणार नाही.

अपवाद

ब.उप अट{अ} ला बंधनकारक रहाता हा वटवणी उपक्रम व्यवसायासाठी दिवाळी सुटटी जसे हे संबंधीत प्राधिकारी समझतील त्या प्रकारे उघडे राहिल.

१.२१ वटवणी उपक्रमाच्या सुटटीत बदल करून ते रद्दबातल करणे.

१.२१.१ वेळनुसार हा वटवणी उपक्रम.

अ. या तरतुदीने कायम केलेल्या तरतुदी वटवणी उपक्रमाच्या तरतुदीत बदल किंवा रद्दबातल करणे.

ब. संबंधीत प्राधिकारी ने जाहिर केलेल्या सुटटीमध्ये वटवणी उपक्रम या निगोशिएबल इन्स्ट्रुमेंट कानून, १८८१ अंतर्गत पब्लीक सुटटीशाय सर्व दिवशी हा वटवणी कोणत्याही दिवशी उघडा राहिल.

१.२२ मार्केट बंद असताना वटवणी उपक्रम बंद करणे.

सुट्टीच्या दिवसां व्यतिरिक्त सदर संबंधीत प्राधिकारीला वटवणी उपक्रम बंद करण्यासाठी कोणतेही कारण नाही.

१.२३ वटवणी आणि सेटलमेंट काळ

वेळोवेळीसदर संबंधीत प्राधिकारी ने सुचना दिल्यावर वटवणी सदस्यांचीसभा सदर वटवणी व सेटलमेंटच्याच्या हेतूसाठी बोलविली जाईली.

१.२४ वटवणी काळाचा बदलेला वेळ

सदर संबंधीत प्राधिकारी एक विशेष दिवशी सदर वटवणी उपक्रम बंद करण्यासाठी वेळ कमी किंवा त्यात वाट करू शकतात.

प्रकरण—२

वटवणी भाग

- २.१ वेळोवेळी ठरवल्याप्रमाणे एकापेक्षा जास्त वटवणी भाग सदर वटवणी उपक्रम स्थापीत करू शकतात. सद संबंधीत प्राधिकारी ठरवतील त्याप्रमाणे सदर वटवणी व सेटलमेंटच्या हेतूसाठी सदर वटवणी भागांना सामील केले जावे.
- २.२ उपविधी २.१ च्या सर्वसाधारणतेचा उपग्रह न बाळगता, सदर वटवणी उपक्रमाने समानता, कर्ज, विशेष अदलाबदल आणि युनयटेड स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडीया लिमिटेडच्या करन्सी साघीत शाब्दांसाठी वेगळे वटवणी भाग बनविले आहेत.

प्रकरण—३

समीत्या

- ३.१ वेळोवेळी सेबीने नमूद केल्याप्रमाणे बोर्ड/संबंधीत प्राधिकारी विविधी समित्यांची नेमणूक करेल.
- ३.२ सेबी/बोर्ड/संबंधीत प्राधिकारीयांनी नमूद केलेल्या नियमांप्रमाणे सदर समित्यांना कार्य करण्यासाठी अधिकार/जबाबदा—या असतील.

प्रकरण—४

नियमावली

- ४.१ वटवणी उपक्रम चालविण्यासाठी आणि वटवणी उपक्रमाच्या वटवणी सदस्यांच्या कार्यासाठी वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी नियमावली तयार करू शकतात.
- ४.२ वरील सर्वसाधारणतेचा उपग्रह न बाळगता, सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी खालील बाबतीत नियमावली बनवू शकतात :
- अ. वटवणी सदस्य/वटवणी बँका च्या सामीलीकरणासाठी अटी व शर्ती.
 - ब. वटवणी उपक्रमाने वटवणी व सेटलमेंट करण्यासाठी पाळावयाच्या अटी व शर्ती.
 - क. वेगवेगळ्या वटवणी भाग आणि वेगवेगळ्या सिक्युरिटीज व दस्तऐवज यांच्यासाठी वटवणी आणि व्यवहाराची सेटलमेंट साठी अटी व शर्ती.
 - ड. वटवणी सदस्य आणि त्यांचे प्रतिनियोक्ता यांच्यामध्ये व्यवहार कसे पूर्ण करावेत त्याच्या अटी व शर्ती.
 - इ. सदर वटवणी उपक्रमाने हमी दिलेल्या सेटलमेंटसाठी अटी व शर्ती.
 - फ. चुक केल्यामुळे वटवणी उपक्रमाकडून वटवणी सदस्यांना काढून टाकण्यासहीत वेळोवेळी दंडाचे व्यवस्थापन करण्यासाठी मार्गदर्शन.
 - ग. वेळोवेळी वटवणी उपक्रमाने लागू केलेल्या वेगवेगळ्या मर्यादा आणि इतर शुल्क आणि मर्यादा साठी अटी व शर्ती.
 - ह. वेळोवेळी सदर वटवणी उपक्रमास देणे असलेल्या फी, शुल्क, डिपॉझीटस, मर्यादा व इतर पैसे ठरविणे आणि वटवणी सदस्य जे काही वटवणी व इतर शुल्क जामा करतील त्याचे प्रमाण ठरवणे.
 - आय. जसे योग्य वाटेल त्याप्रमाणे नियम व नियमवावली प्रमाणे वटवणी कार्याची देखरेख.
 - ज. रेकॉर्ड्स व हिशोबी पुस्तके तपासणे आणि त्याचे निरीक्षण करणे.
 - के. वटवणी सदस्यातील वाद, तक्रारी, हक्क मिटविणे.
 - ल. लवादासाठी अटी व शर्ती.
 - म. वटवणी सदस्यांनी बनविलेल्या सेटलमेंट गारंटी निधी चे व्यवस्थापन, संवभाळ व गुतवणूक.
 - न. वटवणी व सेटलमेंट साठी सुरक्षा सेवा सामील करता डिपॉझीट किंवा इतर व्यवस्थे द्वारे सोडविण्यासाठी वटवणी उपक्रमाची स्थापना, अटी व शर्ती आणि काम करण्याची पध्दत.
 - २६.
 - व. व्यवहार बंद करण्यासाठी परिणामकारक अटी व शर्ती.
 - प. माहिती आणि जाहिरातीचा प्रसार करणे.
 - उ. संबंधीत प्राधिकारी यांनी ठरविल्याप्रमाणे कोणतेही इतर प्रकरण.

प्रकरण—५

- ५.१ सदर वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी, आणि नियमावली प्रमाणे सदर संबंधीत प्राधिका—यांना वटवणी सदस्यशांना सामील करण्याचा अधिकार दिला आहे. सदर सदस्यास सामील करताना वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकार जसे नमूद करतील त्याप्रमाणे सदर वटवणी सदस्याने अशी फी, सिक्युरीटी अनामत रक्कम आणि इतर पैसे दिले पाहिजेत. सदर फी, अनामत रक्कम, इतर पैसे आणि अदा केलेल्या कोणत्याही अतिरिक्त रक्कमा ज्या रोकड स्वरूपात असतील किंवा बँक गारंटी, सिक्युरीटीज किंवा कोणत्याही वटवणी उपक्रमाच्या बाबतीत असतील त्याप्रकार वेळोवेळी सदर वटवणी सदस्याने अदा करावी आणि सदर वटवणी उपक्रमाच्या उपविधी, नियम आणि नियमावली बंधनकारक राहून सर्व कर्तव्ये करावीत. सदर वटवणी उपक्रमास सदर वटवणी सदस्याच्या विरोधात सर्व हक्क अदा करावे लागतील. वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारीने लादलेल्या अटीचे पालन करून सदर वटवणी सदस्याने दिलेल्या बँक गारंटी पासून ज्या प्रक्रिया असतील त्याची बँक गारंटी सदर वटवणी उपक्रम जसे त्यांना योग्य वाटेल त्याप्रमाणे व्यवहार करतील.
- ५.२ कोणत्याही वटवणी भागाचे वटवणी सदस्य एकतर त्याच्या स्वतःच्या खात्यावर किंवर त्यांच्या अशिलाच्या वतीने जर सदर संबंधीत प्राधिका—याने नमूद केले नसेल तर सेटल करतील आणि वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकाारी नमूद करतील त्याच्या अटी व शर्तींना ते बंधनकारक राहिल.
- ५.४ सदर वटवणी सदस्याचे वटवणी सदस्यत्वाचे अधिकार संपल्यानंतर आणि वटवणी उपक्रमरत्सरस निसम, उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत सर्व सिक्युरीटी अनामत रक्कम आणि पैसे त्यास बंधनकारक रहाणार नाही. आणि त्यास ते हक्क तबदिल केले जातील.

प्रकरण—६

व्यवहाराची वटवणी आणि सेटलमेंट

६.१ व्यवहाराची वटवणी आणि सेटलमेंट

- ६.१.१ जे व्यवहारा नियम, उपविधी आणि नियमावली च्या तरतुदीप्रमाणे केले गेले नसतील तर वटवणी उपक्रम ते सेटल करणार नाही.
- ६.१.२ वरील नमूद गोष्टीस बंधनकारक न रहाता सदर संबंधीत प्राधिका—यांना नियम, उपविधी व नियमावली च्या तरतुदी नुसार जे व्यवहार केले जात नाहीत त्यासाठी ते दुस—या अटी बनवू शकतात.

६.२ व्यवहार स्विकार करणे

- ६.२. उपविधी व नियमावली च्या तरतुदीप्रमाणे सदर संबंधीत अधिकारी यांना वेळोवेळी व्यवहारात सदर वटवणी उपक्रमावर वटवणी व सेटलमेंटसाठी परवानगी आहे.
- ६.२.२ सदर उपविधी आणि नियमावली च्या तरतुदीप्रमाणे जसे स्विकारले जाईल त्यासाठी सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी सिक्युरिटीज नमूद करू शकते.
- ६.२.३ सदर उपविधी आणि नियमावली च्या तरतुदीप्रमाणे वटवणी उपक्रमाने वटवणी व सेटलमेंट करण्यासाठी सदर संबंधीत प्राधिकारी स्टॉक एक्सचेंजेस, व्यवहार नमूद करू शकतात.

६.३ व्यवहार स्विकार करण्यास नकार

योग्य वाटलेल्या अटीस बंधनकारक राहून सदर संबंधीत प्राधिकारी यांना सदर वटवणी उपक्रमावर वटवणी व सेटलमेंटकरीता व्यवहार स्विकार करणे, नाकारणे यांचा सदर संबंधीत प्राधिका—यांना पूर्ण अधिकार आहे.

६.४ व्यवहार स्विकारण्यास नकार

योग्य वाटलेल्या अटीस बंधनकारक राहून सदर वटवणी उपक्रमावर वटवणी आणि सेटलमेंट साठी व्यवहार नाकारणे तसेच त्याच स्विकार करण्याचा सदर संबंधीत प्राधिका—यांना पूर्ण अधिकार आहे.

६.५ प्रोव्हिजनल कागदपत्राचे व्यवहार

- ६.५. सदर संबंधीत प्राधिकारी त्यांच्या अधिकारात प्रोव्हिजनल कागदपत्रांचे व्यवहाराचा स्विकार करू शकतात.
- ६.५.२ सदर उपविधी आणि नियमावली च्या हेतूसाठी तरतुदी कागदपत्रे कुपन्स, अपुर्णाकासंबंधी प्रमाणपत्र, निवृत्तीची पत्रे किंवा वितरणाची तबदिली पत्रे किंवा अर्ज किंवा वटवणी उपक्रमाद्वारे ज्या सिक्युरिटीजचा स्विकार केला आहे त्या संबंधत इतर तशीच कागदपत्रे.

६.६ विशेष व्यवहार

सदर संबंधीत प्राधिकारी त्यांच्या मर्जीने वेळोवेळी विशेष व्यवहार करण्याचे ठरवले आहे आणि ते सिक्युरिटीज च्या बाबतीत जे वटवणी उपक्रमासाठी त्याचा स्विकार केला नाही ते वटवणी उपक्रमाद्वारे अदा केले जातील.

६.७ व्यवहाराचा स्विकार करणे नाकारणे

योग्य त्या अटींना बंधनकारक राहून सदर संबंधीत प्राधिकारी कोणत्याही वेळी सदर अवधीसाठी वटवणी भागावर विशेष अदलाबदली च्या कोणत्याही सिक्कुरीटी सामील करून कोणत्याही वेळी व्यवहाराचा स्विकार नाकारू शकतात.

६.८ व्यवहाराचा स्विकार काढून घेणे.

कोणत्याही कारणात्सव व्यवहाराचा स्विकार करण्याच्या आवश्यकता किंवा कोणत्याही अटी चे पालन नाही केले तर सदर संबंधीत प्राधिकारी कोणत्याही वेळी सदर अवधीसाठी वटवणी भागावर विशेष अदलाबदली च्या कोणत्याही सिक्कुरीटी सामील करून कोणत्याही वेळी व्यवहाराचा स्विकार नाकारू शकतात.

६.९ व्यापाराचा पुर्नस्विकार

सदर संबंधीत प्राधिकारी त्यांच्या अधिकाराने विशेष अदलाबदली चे व्यवहार जे पुर्वी काढून घेतले होते त्याचा पुर्नस्विकार करू शकतात.

६.१० वटवणी व सेटलमेंट

वेळोवेळी संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केलेल्या अटींवर किंवा व्यापारी तत्वावर किंवा एकूण तत्वावर किंवा निव्वळ तत्वावर प्रत्येक वटवणी भागात व्यापाराची वटवणी व सेटलमेंट. वितरण करून आणि पेमेंट प्राप्त करून आणि सिक्कुरीटीज आणि निधी अदा करून जसे संबंधीत प्राधिका—यांनी वेळोवेळी उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्या प्रमाणे सदर सेटलमेंटजर परिणाम देता येईल.

६.११ कॉन्ट्रॅक्टची गुप्तता

६.११.१ येथे नमूद केल्याशिवाय, सदर वटवणी सदस्य उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे वितरण घेणे व देणे त्यांच्यामध्ये थेट कॉन्ट्रॅक्ट होणार नाही. परंतू त्यांच्या संबंधीत ठेकेदारी पार्टीला हानीकारक होणार नाही अशा रितीने सदर वितरण आणि प्राप्त करणारे सदस्यांच्या अधिकार व देयके. सदर विक्रेता सदस्य {जर तो स्वतः वितरण सदस्य असेल} सदर कागदपत्रांच्या सर्व जबाबदारीतून त्याची सुटका करण्यात येईल त्यामध्ये सदर प्राप्त करणारे सदस्याने प्राप्त केलेले कागदपत्रे, मालकी, खरेपणा, नियमीतपणा आणि वैधता सामील असेल आणि त्यापासून प्राप्त होणा—या भागीदारास काही नुकसान झाल्यास, ते उपविधी आणि त्यातील नियमावलीप्रमाणे तसा व्यवहार केला जाईल.

६.११.२ सदर उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे निधी प्राप्त करणारे व देणारे वटवणी सदस्य त्या प्रकरणात वटवणी उपक्रम एकतर सामान्यरित्या किंवा विशेषरित्या तसे नमूद करेल असे त्यांच्यामध्ये कोणताही थेट कॉन्ट्रॅक्ट नसतना असे समजले जाईल आणि सदर कॉन्ट्रॅक्ट वटवणी उपक्रमाशी, विक्रेता आणि प्राप्त करणारा सदस्य म्हणून झाला आहे, परंतू अशा

प्रसंगी सदर प्राप्त करणारे आणि वितरण करणारे सदस्यांच्या अधिकार व देयके यांच्यावर विपरीत परिणाम हानिकारक होणार नाही असा करावा आणि ते सदर उपविधी व नियमावली च्या तरतुदी अंतर्गत तसा व्यवहार केला आहे.

६.१२ वटवणी आणि सेटलमेंट साठी व्यवस्था

६.१२.१ वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्या प्रमाणे अशा व्यवस्था, एजेन्सी किंवा प्रक्रिया वापरून वटवणी सदस्याने सदर व्यवसायाचे वटवणी व सेटलमेंट करावे. वरील गोष्टीचा उपग्रह न बाळगता, सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी अशा देखरेखी, डिपॉझिटी आणि इतर सेवा आणि वटवणी सदस्याने वापर करण्यासाठी व वटवणी आणि सेटलमेंट व्यवस्था चालू ठेवण्यासाठी करावे.

६.१२.२ सदर वटवणी उपक्रमाने सदर वटवणी व सेटलमेंट कार्य करावे किंवा त्या हेतूसाठी कोणत्याही एजेन्सीची सहायता ते घेवू शकतात.

६.१२.३ नमूद व्यवस्थे अंतर्गत जेव्हा निधी व सिक्युरिटीज ची पुर्तता करे पर्यंत सदर उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे कार्य केले जाईल, सदर सेटलमेंट जबाबदारी विरोधी पक्षकारावर राहिल आणि/किंवा सदर संबंधीत वटवणी सदस्यावर हरील आणि सदर वटवणी उपक्रम सिक्युरिटीज घेणे व देणे या प्रकरणात जीम सदर संबंधीत वटवणी सदस्य दलाल म्हणून काम करतील.

६.१३ वटवणीसाठी कार्य करण्याची पध्दती

६.१३.१ सदर संबंधीत प्राधिकारी सदर वटवणी उपक्रमाद्वारे सदर व्यवहार पूर्ण करण्याकरीता ठरवतील आणि वेळोवेळी घोषणा करतील.

६.१३.२ सदर व्यवहार करण्याच्या पध्दतीत खालील प्रमाणे सामील असेल:

- अ. निव्वळ किंमती आणि पुरेशा भांडवलाच्या अटी मध्ये वटवणी मर्यादेस परवानगी दिली जावू शकते.
- ब. वटवणी प्रमाणे आणि मर्यादा ज्यावर सदर वटवणील सदस्यास सदर वटवणी उपक्रमास कळविणे सोपे जाईल.
- क. वेगवेगळ्या सेटलमेंट प्रकारासाठी वितरण कायम करणे.
- ड. वेगळी प्रकरणे ज्यामूळे लोकांच्या चांगल्या व्यवस्थेसाठी व्यवहाराची वटवणीस धोका पोहोचणार नाही.
- इ. सुरक्षिततेसाठी आणि एका विशिष्ट वटवणी व्यवहार चालण्यास हानिकारक असणारी इतर प्रकरणे.
- फ. वटवणी आणि सेटलमेंट पध्दत ज्यामध्ये पध्दतीची डिझाईन, वापरण्याच्या वस्तू आणि पध्दत चालू ठेवणे या साठी कार्य करण्याचा तपशिल ठरविणे.

६.१४ वटवणी तास

६.१४.१ सदर वटवणी उपक्रमाच्या विविध वटवणी भागात व्यवहाराच्या वटवणी आणि सेटलमेंटसाठी तास.

६.१४.२ सदर संबंधीत प्राधिकारी एका वर्षात किती सुटटया द्याव्यात ते ठरवतील आणि सदर वटवणी सदस्यांना अशा सुटटयांची यादी जाहिर करतील. सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी कोणत्याही कायम केलेल्या सुटटया मध्ये बदल किंवा ते रद्दबातल करू शकतात.

६.१५ सिक्कुरीटीचे वितरण

६.१५.१ वेळोवेळी संबंधीत प्राधिका—यांनी नमूद केल्याप्रमाणे अशा प्रकारे आणि अशा जागांवर सर्व व्यवहारां संदर्भात पेमेंट आणि कागदपत्रे आणि सर्व सिक्कुरीटीज चे वितरण आणि सेटलमेंट.

६.१५.२ उपविधी १०.२.२ मध्ये जे काय नमूद केले आहे त्याला बंणरलकारक न रहाता सदर संबंधित प्राधिकारी वेळोवेळी सदर सिक्कुरीटीज, कागदपत्रे आणि पेपर्स जेव्हा नमूद प्रकारे वितरण केले असतील त्यात चांगले वितरण असेल. परिस्थितीच्या आवश्यकते प्रमाणे, सदर संबंधीत प्राधिकारी रेकॉर्ड करण्याची कारणे दर्शवतील आणि सदर कारणे सदर संबंधीत पक्षकारांवर बंधनकारक असतील. जेव्हा सदर संबंधीत प्राधिकारी ठरवतील की सदर वितरण हे चांगले नसेल तर नमूद केलेल्या वेळेत सदर संबंधीत प्राधिकारी मान्य असेल त्याप्रमाणे वितरण करणारे पक्षकारांनी चांगल्या वितरणासाठी पर्याय द्यावा.

६.१५.३ वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्याप्रमाणे सदर कमी वितरण, काही प्रमाणात सिक्कुरीटीजचे वितरण वगैरे, कमी माल, नाशकारक माल, बाजारू माल संदर्भात वितरणासाठी अटी व प्रक्रिया.

६.१५.४ वादग्रस्त वितरण किंवा डिफेक्टीव्ह वितरण ठरवण्यासाठी आवश्यकता आणि प्रक्रिया किंवा वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केलेल्या उपविधी व नियमावलीस सदर ठराव बंधनकारक राहिल.

६.१६ बंद करणे

६.१६.१ ज्यासाठी सदर व्यवहार केला आहे त्यास बंधनकारक रहाता जर सदर अट व शर्ती चे पालन करण्यात त्याला अपयश आल्यास किंवा वितरण, पेमेंट आणि व्यवहाराचे सेटलमेंट संबंधात ते पालन करण्यात सदर वटवणी सदस्यास अपयश आल्यास वटवणी आणि सेटलमेंट ज्याचा स्विकार केला आहे तो बंद केला जावू शकतो किंवा अशा इतर परिस्थितीत संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी नमूद करू शकतात.

६.१६.२ खालील गोष्टीच्या सामान्यतेचा उपग्रह न बाळगता, सदर संबंधीत प्राधिकारी एखाद्या वटवणी सदस्यांच्या विरुद्ध खरेदी किंवा विक्री करून सदर प्राधिकारी सदर व्यवहार बंद करू शकतात:—

- अ. देय तारखेस सदर वितरण करण्यात सदर वटवणी सदस्यास अपयश आल्यास
- ब. देय तारखेस सदर वटवणी सदस्यास रक्कम अदा करण्यात अपयश आल्यास.
- क. अशा बंद करण्यामूळे सदर वटवणी सदस्य जे सदर देय वितरण किंवा देय रक्कम देवू शकत नसतील तर त्यामूळे तोटा, नुकसान होईल तो सदर वटवणी सदस्याने दिला पाहीजे.

६.१७ सिक्युरीटीजचे कर्ज

६.१७.१ सदर देय तारखेस नमूद सिक्युरीटीची पूर्ण वितरण करण्यास सदर वितरण करणा—या सदस्यास वरील उपविधी ६.१६ मध्ये नमूद केल्या व्यतिरिक्त वितरण करू शकले नाहीत तर सदर वटवणी उपक्रम अशा प्रकारे सदर वितरण करणा—या सदस्याच्या वतीने सदर वटवणी उपक्रम नमूद केल्याप्रमाणे सिक्युरीटीज कर्जावू घेवू शकतो जसे सदर संबंधीत प्राधिकारी ठरवतील. असे वितरण करणारे सदस्य सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्या प्रमाणे त्या अवधीत परत करतील.

६.१७.२ सदर वटवणी उपक्रमाने कर्जावू घेतलेल्या सिक्युरीटीज सदर वितरण करणारे सदस्य विशेष वेळेत परत करू शकले नाहीत तर सदर वटवणी उपक्रम सदर संबंधीत प्राधिका—यांनी नमूद केल्याप्रमाणे सदर सदस्याच्या वतीने सदर सिक्युरीटीज खरेदी करेल आणि सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केलेले शुल्क व असे इतर फी सहीत सदर रक्कम वसूल करेल.

६.१७.३ सदर कर्ज घेणारा सदस्य याने सदर सिक्युरीटीज खरेदी करण्यात त्यास परत करण्यात वटवणीक उपक्रमास असफलता आली तर अशा प्रासंगी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केलेल्या पध्दतीप्रमाणे सदर सिक्युरीटी संदर्भात त्याचा परिणाम बंद करतील.

६.१८ कर्तव्ये करण्यात असफलता

मान्य केलेले व्यवहार करण्यात सदर वटवणी सदस्यास असफलता आली तर संबंधीत प्राधिकारी त्यावर वेळोवेळी ठरल्याप्रमाणे व्याज लावतील आणि सदर वटवणी सदस्या विरुद्ध शिस्तीची कारवाई केली जाईल.

प्रकरण—७

७.१ कार्यक्षेत्र

७.१.१ वटवणी आणि सेटलमेंट साठी वटवणी उपक्रमाने स्विकारलेले सर्व व्यवहार मुंबई शहरात आणि मुंबईच्या न्यायालयात रेकॉर्ड झाल्या प्रमाणे त्यांना सदर वटवणी कॉर्पोरेशनने स्विकारलेल्या सर्व व्यवहारा बाबतीत संपूर्ण कार्यक्षेत्र असेल.

७.२ पुराव्यासाठी रेकॉर्ड

सेन्ट्रल प्रोसेसींग युनिटने किंवा प्रोसेसींग युनिट चे क्लस्टर किंवा संगणक प्रोसेसींग युनिट किंवा कोणत्याही प्रकारे वटवणी उपक्रमाने सांभाळलेल्या रेकॉर्ड मध्ये कोणतेही व्यवहार केल्याबाबत विश्वसनिय रेकॉर्ड जसे मान्य केले आहेत ते सामील असतील. सदर प्रतिनियोक्ता आणि सदर वटवणी सदस्यांचे वटवणी सदस्य यांच्यामध्ये व्यवहाराच्या वटवणी व सेटलमेंट बाबत तसेच सदर वटवणी उपक्रमाने सांभाळलेले व्यवहार यांच्यातील वाद वैध आणि अंतीम पुरावा असेल.

७.३ व्यवहारासाठी फक्त वटवणी सदस्य पक्षकार असतील

सदर वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावली ला बंधनकारक राहून केलेले सर्व व्यवहार आणि सदर नियम, नियमावली आणि उपविधी सदर व्यवहाराच्या अटी व शर्तीचा एक भाग असेल. सदर संबंधीत प्राधिका—यांनी केलेले व्यवहार सदर वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक रहातील.

७.४ फक्त वटवणी सदस्यच व्यवहार करू शकतात

सदर वटवणी उपक्रम कोणत्याही व्यक्तीस त्यांचे स्वतःचे वटवणी सदस्य म्हणजे व्यवहार करण्यास पक्षकार म्हणून मान्यता देणार नाहीत. संबंधीत प्राधिका—यांनी नमूद केल्यानुसार व्रत्येक वटवणी सदस्य व्यवहार पूर्ण करण्यास जबाबदार राहिल, जरी सदर व्यवहार सदर वटवणी सदस्याच्या खात्यावर असेल किंवा कायदेशिर सदस्याच्या खात्यावर सदर व्यवहार असतील.

७.५ स्विकार केलेल्या व्यवहाराची अभ्यंगता

७.५.१ सदर वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी आणि नियमावलीला बंधनकारक राहून वटवणी उपक्रमावरील सिक्युरिटीज मध्ये सर्व व्यवहार अभ्यंग असतील आणि सदर वटवणी उपक्रमाच्या उपविधी आणि नियमावली प्रमाणे वटवले जातील. परंतु, सदर इतर पक्षकारांच्या सुनावणी नंतरजर संबंधीत प्राधिकारी समाधानी असतील तर सदर वटवणी उपक्रम नोटीस देवून प्रभावहिन करू शकतो.

७.५.२ वरील अट ७.५.१ मध्ये सामील केलेल्या गोष्टीस बंधनकारक न रहाता, सदर वटवणी उपक्रमाने लिखित स्वरूपात रेकॉर्ड केलेल्या कारणाने सदर संबंधीत प्राधिका—यांचे जर समाधान झाले नाही तर कोणत्याही वेळी गुंतवणकदाराचे व्याज सुरक्षित ठेवण्यासाठी जर त्यामध्ये फसवणूक झाली नसल्यास

७.५.३ अटी ७.५.१ व ७.५.२ च्या अटीप्रमाणे कोणतीही प्रभावहितता अंतीम राहिल आणि ती व्यापारातील पक्षकारांवर बंधनकारक राहिल. अशा प्रसंगी प्रतिनियोक्ता शी केलेले संबंधीत व्यवहार रद्दबातल करण्याचा सदर वटवणी सदस्यांना अधिकार राहिल.

७.६ प्रतिनिधी वटवणी सदस्यांद्वारे व्यवहार

सदर वटवणी सदस्य संबंधीत प्राधिकारी यांच्या पुर्वपरवानगीने एका विशेष अवधीत सदर वटवणी सदस्य त्यांचे प्रतिनिधी म्हणून काम करण्यासाठी इतर वटवणी सदस्यांना अधिकृत करतील.

७.७ सुरक्षितता

सदर वटवणी उपक्रम सदर वटवणी सदस्याच्या नांवावर केलेल्या कृत्यास जबाबदार रहाणार नाहीत किंवा ज्यामध्ये जे व्यवहार केले आहेत ते सामील असतील आणि सदर वटवणी उपक्रमाद्वारे सेटल केले जातील.

प्रकरण—८

मर्यादा

८.१ मर्यादेच्या गरजा

८.१.१ वटवणी उपक्रमाद्वारे सेटल केलेल्या व्यवहाराद्वारे मर्यादा समजून सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी मर्यादेच्या गरजा नमूद करू शकतात आणि वटवणी उपक्रम जसे नमूद करेल त्याप्रमाणे त्या दिनांकापासून मर्यादेची अट म्हणून सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी मर्यादेच्या गरजा वेळोवेळी नमूद करू शकतात.

८.१.२ वेळोवेळी वटवणी उपक्रमाने नमूद केल्या अशा अवधीत आणि अशा लेव्हलमध्ये मर्यादा सांभाळण्यासाठी प्रत्येक वटवणी सदस्य ला सतत कर्तव्ये आहेत. इस आवश्यक मर्यादेसे वटवणी सदस्यद्वारा सांभाळलेल्या मर्यादेतून, सदर वटवणी उपक्रम त्यांच्या प्रतिनियोक्तांच्या वतीने किंवा अदलाबदलीच्या व्यापारी सदस्याकडून त्यांच्या स्वतःच्या खात्यावर डिपॉझीट केले जातील.

८.२ मर्यादेचा फॉर्म

उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत वटवणी सदस्याने उपलब्ध केलेल्या मर्यादा रोकड असतील. सदर संबंधीत प्राधिकारी त्यांच्या अधिकाराने आणि ज्या योग्य वाटतील त्या अटी व शर्तीवर डिपॉझीट पावत्या, बँक गारंटी किंवा अशा सिक्युरिटीज मान्य केल्याप्रमाणे लागू करू शकतात. वटवणी उपक्रमाच्या लाभात कोणतेही सदर रोकडचा पर्याय जसे डिपॉझीट पावत्या, बँक गारंटी, सिक्युरिटीज तारण केल्या आहेत समजण्यात येईल.

८.३ मर्यादेची संख्या

मर्यादा डिपॉझीट करणारे वटवणी सदस्य जे सिक्युरिटीजच्या प्रकारात असतील त्यांनी त्याची नेहमी किंमत ठेवली पाहिजे जेणेकरून ते अशा सदस्याने डिपॉझीट करण्याच्या गरजेप्रमाणे मर्यादेच्या संख्येच्या खाली न जावी, अशा सदस्याने संबंधीत प्राधिकारांचे समाधान करण्यासाठी पुढील सिक्युरिटी उपलब्ध करावी. सदर संबंधीत प्राधिकारीनांच फक्त अशा सदस्याने उपलब्ध केलेल्या सदर अतिरिक्त सिक्युरिटी ची किंमत ठरवण्यासाठी अधिकार असेल.

८.४ सदर वटवणी उपक्रमाने ठेवावयाची मर्यादा

सदर वटवणी उपक्रमाने ठेवावयाची मर्यादा आणि जेव्हा अशी मर्यादा बँक डिपॉझीट पावत्या आणि/किंवा सिक्युरिटीज च्या स्वरूपात, सदर डिपॉझीट पावत्या आणि/किंवा सिक्युरिटीज अशा व्यक्तीस आणि/किंवा सांभाळणा—या व्यक्तीकडे आणि/किंवा वटवणी उपक्रमाने संमत केलेल्या अशा इतर व्यक्ती यांना तबदिल केल्या जातील, सदर संमत केलेल्या व्यक्ती आणि/किंवा सदर सांभाळणारे यांना तबदिल केले जाईल.

८.५ मर्यादेवर अधिकार

सदर वटवणी सदस्याने मर्यादा म्हणून जमा केलेले पैसे प्रथम आणि श्रेष्ठ अधिकार जे सदर वटवणी उपक्रमाची सर्व देय रक्कम असेल त्यासाठी असेल त्यास बंधनकारक राहिल. सदर नियम, उपविधी

व नियमावली यांस बंधनकारक राहून कोणतेही व्यवहार पूर्ण करण्यासाठी मर्यादा प्रामुख्याने उपलब्ध केली जाईल.

८.६ कर्तव्य पुर्ण करण्यात असफलता साठी वापर

सदर उपविधी आणि नियमावली मध्ये उपलब्ध केलेल्या सेटलमेंट प्रक्रियापासून वटवणी उपक्रमास कारणीभूत झालेली कर्तव्ये पूर्ण करण्यासाठी जर वटवणी सदस्य असफल ठरल्यास, सदर संबंधीत प्राधिकारी उपविधी ९.१४ला बंधनकारक राहून सदर वटवणी सदस्याच्या व्यवहाराच्या वटवणी आणि सेटलमेंट च्या हेतूसाठी सदर वटवणी उपक्रमाने मर्यादा, डिपॉझीट किंवा कोणत्याही प्रकारने ठेवलेले इतर पेमेंट अदा करण्यासाठी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांना अधिकार असेल.

८.७ मर्यादा गरज न पाळण्यात दिरंगाई

उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत नमूद केलेल्या मर्यादा आवश्यकता न पाळल्यामुळे सहकार्य करण्याच्या हेतूसाठी सदर वटवणी सदस्य कोणतीही पध्दत वापरू शकत नाही किंवा कोणत्याही एक किंवा अनेक करारनाम्यात प्रत्यक्ष किंवा अप्रत्यक्षरीत सामील होणार नाहीत.

८.८ मर्यादा रक्कम अदा करण्यात असफलता आल्यास निर्णय देणे

उपविधी आणि नियमावली मध्ये आवश्यक असल्याप्रमाणे जर सदर वटवणी सदस्यास मर्यादा अदा करण्यास असफलता आल्यास, सदर संबंधीत प्राधिकारी त्यांना योग्य वाटेल त्याप्रमाणे सदर काढून टाकलेल्या सदस्यासहीत सदर वटवणी सदस्याच्या विरोधात कार्यवाही करू शकतात.

८.९ व्याज, डिव्हिडेंड आणि कॉल्स

८.९.१ सदर प्राप्त करणा—या सदस्यास सर्व वावचर्स, कुपन्स, डिव्हिडेंड, रोकड बोनस, बोनस प्रकरणे, अधिकार आणि इतर सवलती ज्या वावचर/कुपन्स व रोकड बोनस, बोनस प्रकरणे/अधिकार वगैरे शी संबंधीत असतील ते प्राप्त करण्याचा अधिकार राहील.

८.९.२ उपविधी व नियमावली मध्ये वेळोवेळी उपलब्ध केल्यापासून सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्याप्रमाणे सदर प्राप्त करणारे आणि वितरण सभासदामधील वावचर्स, कुपन्स, डिव्हिडेंड, रोकड बोनस, बोनस प्रकरणे, अधिकार आणि इतर सवलती संबंधात अॅडजस्टमेंटच्या च्या पध्दती , माहितीच्या गरजा, दिनांक व वेळा वगैरे.

८.९.३ सदर पुर्नबांधकामा अंतर्गत सिक्युरिटीज आणि/किंवा रोकड आणि/किंवा इतर देय मालमत्ता जसे संबंधीत प्राधिकारी निर्देश करतील त्या संबंधात एका पुर्नरचना अंतर्गत सदर वितरण करणारे सदस्य सदर प्राप्त करणा—या सदस्यांना वितरण करतील.

८.१० वटवणी फी

वटवणी आणि व्यवहाराची सेटलमेंट आणि विशेष एक्सचेंज ला सदर वटवणी सदस्याने कोणतही देय रक्कमे सदर्भात सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी फी, शुल्क आणि वटवणीह सदस्यावर वसुली करू शकतात.

प्रकरण—९

वटवणी सदस्य आणि प्रतिनियोक्ता यांचे अधिकार, कर्तव्ये व देयके

९.१ प्रतिनियोक्ताकडून मर्यादा

वटवणी सदस्यास सदर प्रतिनियोक्तासाठी त्याने केलेल्या व्यवसायाबाबत नियम, उपविधी व नियमावली अंतर्गत प्रतिनियोक्ता कडून जी मर्यादा त्याला उपलब्ध करावयाची आहे ती मागण्याचा अधिकार राहिल त्याशिवाय वटवणी सदस्यास प्रतिनियोक्ताकडून त्याची कर्तव्ये पूर्ण करण्याच्या करारनाम्या पुर्वी रोकड स्वरूपात सुम्वतीची मर्यादा किंवा रोकड साठी पर्याय मागण्याचा सुध्दा अधिकार राहिल आणि नमूद करावे की सदर प्रतिनियोक्ताने मर्यादा अदा करावी किंवा बाजारभावातील बदला प्रमाणे अतिरिक्त मर्यादा दयावी. नियम, उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत आवश्यकते प्रमाणे जेव्हा त्याला तसे करण्यास सांगितले असेल तसे वटवणी सदस्याच्या निर्देश प्रमाणे प्रतिनियोक्त ते पाळण्यास बंधनकारक राहिल.

९.२ प्रतिनियोक्ताने भूलचूक केल्यास

९.२.१ वटवणी सदस्याने एखादया प्रतिनियोक्तासाठी प्रत्यक्षपणे किंवा अप्रत्यक्षपणे व्यवहार करु नये ज्याने त्याच्या माहितीप्रमाणे दुस-या वटवणी सदस्यबरोबर भूलचूक केली असेल नाहीतर सदर प्रतिनियोक्ताने सदर वटवणी सदस्य ज्यो सदर प्रतिनियोक्ता साठी काम करण्याचे ठरवले असेल त्या वटवणी सदस्या बरोबर समाधानकारक मार्ग काढला असेल की सदर प्रतिनियोक्ताने वटवणी सदस्य जो त्याला पैसे पुरवतो अशा प्रतिनियोक्ताने सदर वटवणी सदर वटवणी सदस्याचे हक्क पूर्ण करावेत.

९.२.२ एखादया सावकाराच्या अर्जावर वटवणी सदस्य नियम, उपविधी, व नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे चूकभूल करणा-या प्रतिनियोक्ता च्या विरुध्द त्याने त्याचा हक्क लवादाकडे सोपवला आहे, सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी चूकभूल करणा-या प्रतिनियोक्ताला कोणतेही पैसे किंवा नियम, उपविधी आणि वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी व नियमावलीस बंधनकारक राहून व्यवहाराच्या संदर्भात चूकभूल करणारा प्रतिनियोक्तास वटवणी सभासदाचा देय हक्क सावकारा पेक्षा जास्त नाही अशी किंमत किंवा त्या रक्कमेपर्यन्त चूकभूल करणा-या प्रतिनियोक्ताला कोणतेही पैसे देण्यास सदर कोणतेही वटवणी सदस्य रोखत असतील त्यांच्या विम्बद्द आदेश देतील.

९.३ प्रतिनियोक्ताचे खाते बंद करणे

एखादया प्रतिनियोक्ताचे खाते बंद करण्याच्या वेळी, वेळोवेळी जर संबंधीत प्राधिका-यायने नमूद केले नसेल तर सदर वटवणी अशा किंमतीवर ज्या बाजाराच्या स्थितीप्रमाणे योग्य व न्यायपूर्ण असतील त्यावर मुख्यतः त्याच्या खात्यात सदर वटवणी सदस्य असे व्यवहार घेवू शकतो किंवा केलेले कोणतेही खर्च किंवा सदर प्रतिनियोक्ताने त्यापासू होणारा तोटा सहन केला असेल ते खुल्या बाजारात बंद करु शकतो.

९.४ तबदिलीच्या नोंदणीकरणात उपस्थितीत रहाण्यास बंधनकारक न नसणारा वटवणी सदस्य

वेळोवेळी जर संबंधीत प्राधिका—याने नमूद केले नसेल तर सदर वटवणी सदस्य, प्रतिनियोक्ताच्या नांवाने सिक्युरीटीजची तबदिली आणि त्याचे नोंदणीकरणासाठी उपस्थित रहाण्यास बंधनकारक नसेल. सामान्य परिस्थितीत किंवा प्रतिनियोक्ता च्या विनंतीवरून किंवा त्याची ईच्छा किंवा संमतीने सदर कार्यात तो उपस्थित राहिल्यास तर तो सदर प्रकरणात प्रतिनियोक्ताचा दलाल आहे असे समजण्यात येईल अरएर व्यवहारात किंवा कंपनीने तबदली करण्यास दिलेल्या नकारास किंवा कोणत्याही इतर तबदिली अंतर्गत किंवा नियम, उपविधी आणि नियमावली ने विशेषरित्या लादलेल्या कर्तव्यांना जबाबदार रहाणार नाही. प्रतिनियोक्ताने वटवणी सदस्याने भरलेले सर्व प्रासंगी खर्च जसे पोस्टेज आणि मुद्रांक शुल्क, तबदिली फी आणि कंपनीने देये असलेले इतर शुल्क, सिक्युरीटीजच्या नोंदणीकरणात हजर रहाण्यासाठी फी हे सर्व सहन करावे.

९.५ जेव्हा वटवणी सदस्यच्या किंवा नॉमीनीच्या नांवावर असलेल्या सिक्युरीटीजचे नोंदणीकरण

९.५.१ जेव्हा वटवणी सदस्याच्या प्रतिनियोक्तास उपलब्ध असलेला वेळ तबदिली पूर्ण करण्यास आणि तबदिली पुस्तके बंद करण्याच्या पुर्वी नोंदणीकरणासाठी सिक्युरीटीज फाईल करण्यासाठी पुरेसा नसल्यास आणि सिक्युरीटीज खरेदी केली असेल तसेच व्याज, डिव्हीडेंड, बोनस किंवा अधिकार जे कंपनीने जाहिर केले असतील किंवा घोषित केले असतील, सदर वटवणी सदस्य त्याच्या नॉमीनी च्या नांवाने किंवा त्यांच्या नांवाने सिक्युरीटीज नोंदणीकृत करू शकतात आणि सदर खरेदी करणा—या प्रतिनियोक्ता कडून तबदिली फी, मुद्रांक शुल्क आणि इतर शुल्क वसूल करू शकतात.

९.५.२ सदर प्रतिनियोक्तांची नावे आणि वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केलेल्या व्यवहाराचा तपशिल याची त्वरीत माहिती सदर वटवणी सदस्य सदर वटवणी उपक्रमास देतील. सदर वटवणी सदस्य त्याची त्वरीत माहिती सुध्दा खरेदी प्रतिनियोक्तास देतील आणि सदर कार्याने वितरणातील कोणत्याही उशीराच्या परिणामासाठी सुरक्षित ठेवतील.

९.५.३ व्याज, डिव्हीडेंड, बोनस किंवा अधिकारापासून ते जेव्हा केव्हा ते बाहेर जातील तेव्हा त्वरीत सदर वटवणी सदस्याने सदर मूळे प्रतिनियोक्ताच्या नांवाने सिक्युरीटीजची पुर्न—तबदिली केली पाहिजे.

९.६ एखादा व्यवहार करण्यात असफल ठरल्यास प्रतिनियोक्ताने बंद करणे

जर सदर वटवणी सदस्य वितरण करून किंवा नियम, उपविधी आणि नियमावलीच्या तरतुदी प्रमाणे प्रेमेंट करून कार्य करण्यात असफल झाल्यास, सदर प्रतिनियोक्ताने सदर वटवणी सदस्यास लिखित स्वरूपात नोटीस देवून कोणत्याही इतर वटवणी द्वारे शक्य होईल तेव्हा लवकर सदर व्यवहार बंद करावेत आणि सदर बंद करण्यामुळे कोणताही तोटा किंवा नुकसान झाल्यास सदर चुकभूल करणा—या वटवणी सदस्याने सदर प्रतिनियोक्त्यास त्वरीत देय असेल. इथे नमूद केल्याप्रमाणे सदर बंदी न केल्यास, सदर पक्षकारांमधील नुकसानी वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्या प्रमाणे अशा तत्वावर ठरवले जातील आणि सदर प्रतिनियोक्ता आणि सदर वटवणी सदस्य नुकसान

सहन केलेल्या पक्षकाराने नुकसानीच्या प्रमाणात एकमेकांना पुढील आधार घेण्याचे अधिकार सोडून देतील.

९.७ प्रतिनियोक्ता द्वारे तक्रार

एखादया प्रतिनियोक्ताने संबंधीत प्राधिकारी यांच्याशी अशी तक्रार दिली असेल की कोणताही वटवणी सदस्य त्याच्या सुचने प्रमाणे कार्य करण्यात असफल ठरला आहे, सदर संबंधीत प्राधिकारी सदर तक्रारीची चौकशी करेल आणि त्यांचे समाधान झाले की सदर तक्रार ही न्यायपूर्ण आहे तर ते त्यांना योग्य वाटल्याप्रमाणे सदर वटवणी सदस्याच्या विरोधात अशी शिस्तीची कारवाई करू शकतात.

९.८ सदर वटवणी सदस्य आणि प्रतिनियोक्ता मधील नाते

कोणतेही इतर कायदे जे त्यावेळी अस्तित्वात असतील त्यांचा उपग्रह न बाळगता आणि या उपविधींना बंधनकारक न रहाता, सदर वटवणी सदस्य आणि त्यांचे प्रतिनियोक्ता मधील आपआपसांतील अधिकार व कर्तव्ये संबंधीत प्राधिकारी आणि/किंवा सेबीने वेळोवेळी नमूद केल्याप्रमाणे असतील.

९.९ एखादया प्रतिनियोक्ता/व्यापारी सदस्याच्या मृत्यूच्या प्रसंगी बंद करणे

जो प्रतिनियोक्ता मरण पावला आहे त्याच्या खात्यावर एखादा वटवणी सदस्य चालू असलेले सर्व व्यवहार बंद करू शकतो.

९.१० दिवाळखोरी/नादारी/विसर्जनाच्या प्रसंगी बंद करणे

सदर वटवणी सदस्य एखादया प्रतिनियोक्ता किंवा एक्सचेंजच्या व्यापारी सदस्याच्या खात्यावरील सर्व व्यवहार जर तो दिवाळखोर किंवा नादार झाल्यास किंवा त्याच्या सावकाराशी व्यवहार करण्याचा प्रयत्न केल्यास किंवा ज्यो सदर वास्तवतेची माहिती दिली की तो त्याची करण्यास सक्षम नाही किंवा एखादी फर्म विसर्जीत केली असल्यास तो बंद करू शकतो.

९.११ वटवणी सदस्याद्वारे निधी व सिक्युरिटीज सोडणे

सेबी/वटवणी उपक्रमाने नमूद केल्याप्रमाणे त्या बाबतीत सर्व संबंधीत आवश्यकतांचे पूर्णपणे व वेळेवर पालन करण्यासाठी अशा प्रकारे सदर वटवणी सदस्य निधी व सिक्युरिटीज अदा करेल.

९.१२ गुप्तता ठेवणे

सदर वटवणी उपक्रमाने सदर प्रतिनियोक्तांचा तपशिल गुप्त राखावा आणि सदर कायदा अंतर्गत किंवा कोणही प्राधिका—याच्या आवश्यकते शिवाय त्यांनी कोणत्याही व्यक्तीस/व्यवसायास सदर तपशिल दाखवू नये.

९.१३ वटवणी सदस्याकडून काही पदांची तबदिली

वटवणी उपक्रमास सदर वटवणी सदस्यांची [जरी त्याच्या स्वतःच्या खात्यावर किंवा प्रतिनियोक्ताच्या खात्यावरील] किंवा प्रतिनियोक्ताची कोणतीही मोकळी पदे ज्याने सदर मोकळी पदे स्विकारण्याचे मान्य केले असेल त्या दुस—या वटवणी सदस्यास तबदिल करावयाची झाल्यास तर सदर वटवणी उपक्रम काढून टाकलेल्या प्रतिनियोक्ताची च्या मान्यतेनुसार तबदिल करू शकतो.

९.१४ देण्यांची विभागणी

सदर वटवणी सदस्याच्या प्रतिनियोक्ताची खाती, एक्सचेंचे व्यापारी सदस्य ज्यांच्यासाठी सदर वटवणी सदस्य वटवणी सदस्य म्हणून कार्य करतो आणि एक्सचेंजच्या सदर व्यापारी सदस्यांच्या अशिलांचे एकमेकांपासून विभाजन केले जाईल आणि एखादया वटवणी सदस्य किंवा एखादा प्रतिनियोक्ताची बाकी असलेली देय व जमा रक्कम आणि मालमत्ता दुसरा प्रतिनियोक्ता किंवा वटवणी सदस्यांच्या देय व जमा रक्कमेविरुद्ध अॅडजस्ट केली जाणार नाही आणि एका अधिलाची किंवा वटवणी सदस्याची निधी किंवा मालमत्ता दुसरे प्रतिनियोक्ता किंवा वटवणी सदस्याची देणी यांच्या पेमेंटसाठी वापरली जाणार नाही. परंतू एखादया वटवणी सदस्यास वटवणी उपक्रमाने {त्याच्या स्वतःच्या खात्यावर} दयावयाची रक्कम किंवा मालमत्ता यांचा उपयोग वटवणी सदस्याने किंवा वटवणी सदस्याच्या कोणताही प्रतिनियोक्ता किंवा एका एक्सचेंज {ज्यांचे व्यापार सदर वटवणी सदस्यांनी अदा करण्याचे मान्य केले आहे} त्यांचे कोणतेही व्यापारी सदस्य किंवा वटवणी सदस्याचे कोणतेही अशिल, वटवणी उपक्रम किंवा एखादया एक्सचेंजचा कोणताही व्यापारी सदस्य किंवा वटवणी सदस्याचा कोणताही प्रतिनियोक्ता किंवा कोणताही सदस्य यांची रक्कम/देय मालमत्ता देण्यास करण्यात येईल.

प्रकरण—१०

लवाद

१०.१ सदस्या लवादा व्यतिरिक्त लवाद

१०.१.१ लवादाचा संदर्भ

एखादा वटवणी सदस्य आणि एखादा व्यक्ती किंवा पक्षकार यांच्यामधील सर्व हक्क [जे मान्य किंवा अमान्य केले आहेत] वाद आणि/किंवा तंटे जे व्यापार, व्यवहार आणि कॉन्ट्रॅक्ट्स झालेले आहेत त्यातून उत्पन्न झाले आहेत परंतु ते वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक रहातील किंवा ते बांधकाम, एखादया व्यवहाराची पूर्णत किंवा वैधता किंवा सदर व्यवहाराच्या संबंधातील अधिकार, कर्तव्ये आणि देयका बाबतीत आहेत ते सदर नियम, उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे लवादास सोपविले जातील आणि लवाद त्यावर निर्णय घेतील.

१०.१.२ लवाद करारनामे सामील असलेले कॉन्ट्रॅक्ट

उप—अट १०.१.१ मध्ये नमूद केलेल्या लवादास बंधनकारक राहून एखादया कॉन्ट्रॅक्ट मध्ये जरी व्यक्त केलेला स्विकार आणि सदर लवादाच्या तरतुदी सहीत त्यामध्ये सदर वटवणी सदस्य आणि इतर किंवा सर्व हक्कामधील [जरी मान्य किंवा अमान्य असेल] सर्व व्यापार, व्यवहार आणि कॉन्ट्रॅक्ट्स एखादया तारखेचे त्याबाबतीत उप—अट १०.१.१ मध्ये संदर्भीत केलेले वाद तंटे किंवा त्यानंतरचे वाद व तंटे या नियम, उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे लवाद सोपवले व निर्णीत केले जातील आणि सदर व्यापार, व्यवहार आणि कॉन्ट्रॅक्ट्स झाले असतील किंवा झाले नसतील त्यातील प्रश्न या नियम, उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे लवादाकडे सोपविले जातील.

एखादा वटवणी सदस्य आणि एखादा व्यक्ती किंवा पक्षकार यांच्यामधील सर्व हक्क [जे मान्य किंवा अमान्य केले आहेत] वाद आणि/किंवा तंटे जे व्यापार, व्यवहार आणि कॉन्ट्रॅक्ट्स झालेले आहेत त्यातून उत्पन्न झाले आहेत परंतु ते वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक रहातील किंवा ते बांधकाम, एखादया व्यवहाराची पूर्णत किंवा वैधता किंवा सदर व्यवहाराच्या संबंधातील अधिकार, कर्तव्ये आणि देयका बाबतीत आहेत ते सदर नियम, उपविधी आणि नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे तर सदर हक्क, तंटे व वादअशा तारखेपासून सहा महिन्यांच्या आत संबंधीत प्राधिका—यांना कळविले जातील आणि ते संबंधीत प्राधिका—यांच्या मदतीने जसे शक्य असेल तसे सोडवले जातील. जर एखादा हक्क, वाद किंवा तंटा तसाच अस्तित्वात राहिला तर तो वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी व नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे लवादाकडे सोपविले जातील.

१०.१.३ सदस्याची देयकेप

पक्षकार {दोन्ही सदर वटवणी उपक्रमाचे वटवणी सदस्य नाहीत} त्यांच्यामधील दावे, वाद व तंट्यांच्या बाबतीत, जर लवाद निवाडा कोणत्याही पक्षकाराच्या विरुद्ध दिला असेल तर सदर पक्षकारास लवाद निवाडा पाळावा लागेल. जर सदर पक्षकार सदर लवाद निर्णय पाळण्यात असफल ठरल्यास तर ज्या सदस्याच्या विरोधात निर्णय दिला गेला आहे तो सदस्यास सदर नियम, नियमावली आणि उपविधी प्रमाणे सदर लवाद निर्णय पाळावा लागेल.

परंतू सदर वाद सदर दावेदाराने वटवणी सदस्याच्या नोटीसला सदर उपविधी अंतर्गत नमूद केल्याप्रमाणे सहा महिन्यांच्या आत आणावे जर ते त्यात असफल ठरल्यास त्यासाठी सदर वटवणी सदस्य ज्यांच्या विरुद्ध लवाद निर्णय दिला गेला आहे अशा पक्षकारांच्या देयकासाठी जबाबदार रहाणार नाही

परंतू संबंधीत वटवणी सदस्या द्वारे सदर दावेदाराचा हक्क जो सदर व्यवहारातू निर्माण झाला आहे तो सदर वटवणी उपक्रमास लागू होईल आणि सदर वटवणी सदस्याने दिलेला कॉन्ट्रॅक्ट नोंदीचा तपशील चा उलट सदर्थ आणि इतर तपशिल जसे सदर अशिलाचा अशिल—आयडी नं वगैरे सामील होता सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्याप्रमाणे त्यास पुरेसा पुरावा असेल.

सदर उपविधी अंतर्गत सदर वटवणी सदस्या दावेदाराकडून अदा केलेली रकम वसूल करण्यासाठी ज्या पक्षकाराच्या विरोधात लवाद निर्णय दिला आहे त्याकडून वसूल करण्याचा हक्क राहील.

१०.१.४ लवादाची नेमणूक

सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळावेळी जसे प्रकरण असेल लवाद चालविण्यासाठी प्रत्येक केंद्र व जागेसाठी भौगोलिक कार्यक्षेत्र नमूद करेल आणि/किंवा वेगवेगळ्या प्रदेशासाठी लवादाच्या वेगवेगळ्या जागा, प्रादेशिक लवाद केंद्रे वेळावेळी स्थापन करतील आणि सदर नियम, उपविधी व नियमावली च्या हेतूसाठी न्यायालये नमूद करतील ज्यांचे त्या हेतूसाठी कार्यक्षेत्र असेल.

सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत सर्व वाद, तंटे, जे लवादास सोपवायचे आहेत ते एकाच लवादास सोपविल जातील किंवा सदर संबंधीत प्राधिकारी किंवा सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी तयार केलेल्या लवादाच्या पॅनेल तीन लवादांची नेमणूक करतील. एकमेव लवादाची नेमणूक संबंधीत प्राधिकारी करतील.

तीन लवादांच्या लवाद ट्रिब्युनल मध्ये प्रत्येक पक्षकार एका लवादाची नेमणूक करेल आणि तीसरा लवादाची नेमणूक संबंधीत प्राधिकारी करतील. संबंधीत प्राधिका—यांनी तयार केलेल्या लवादांच्या पॅनेल मधून ते नियोजित लवाद असतील. वटवणी उपक्रमाने नमूद केल्याप्रमाणे अशा अवधीत जर कोणताही पक्षकार लवाद नेमण्यास असफल ठरला तर संबंधीत प्राधिकारी सदर नियम, उपविधी व नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रकारे सदर लवादांची नेमणूक करतील.

संबंधीत प्राधिका—यांना जसे योग्य वाटल त्याप्रमाणे संपूर्ण अधिकाराने अशा प्रकारे वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी तयार केलेल्या लवादाच्या पॅनेल मधून ३ नियोजित लवादांची नावे लवादास संदर्भीत करण्यासाठी अर्ज करतांना सदर दावेदार सुचवतील.

सदर सामनेवाला किंवा सर्व सामनेवाल्यांना [जसे प्रकरण असेल त्याप्रमाणे] सदर वटवणी उपक्रमाचा विभाग सदर नियोजित लवादांची नावे सुचवतील.

जर तेथे फक्त एक सामनेवाला असेल तर वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्रास देवून जसे लवाद नेमले जातील अशा नियोजित लवादांतून एकाची संमती तो घेईल. त्याच्या संमतीने सदर सामनेवाल्याने सदर सामनेवाल्याने सही करून सदर वटवणी उपक्रम लिखित स्वरूपात नमूद फॉर्म मध्ये नियोजित लवादांची नावे सुचवली जातील.

जर तेथो दोन किंवा त्यापेक्षा जास्त सामनेवाले असतील तर प्रत्येक सामनेवाला एक किंवा अधिक नियोजित लवादाच्या नेमणूकीसाठी मत देईल जे अशा अवधीत वटवणी उपक्रमाचे संबंधीत प्रादेशिक लवाद करतील, जर हक्कदार आणि सर्व सामनेवाले नियोजित लवादातून एकाची लवाद म्हणून नेमणूक करण्यास मान्यता देत असतील तर सदर व्यक्ती सदर लवाद म्हणून कार्य करतील.

जर दावेदार आणि सर्व सामनेवाले लवादाची नेमणूक करण्यासाठी एका पेक्षा अधिक नियोजित लवादाची नेमणूक करण्याचे मान्य करत असतील तर सदर संबंधीत प्राधिकारी अशा व्यक्तीतून एकाचे नाव लवाद म्हणून सुचवतील. जर दावेदार आणि सर्व सामनेवाले लवाद म्हणून नेमण्यासाठी नियोजित लवादातून एकाला सूध्दा मान्यता देत नसतील तर सदर दावेदार आणि सदर सामनेवाले त्या व्यक्तीस लवाद म्हणून नेमण्यात असफल झाले आहेत असे समजण्यात येईल.

१०.१.५ संबंधीत प्राधिका—याकडून लवादाची नेमणूक

१०.१.५.१ दावा, तंट किंवा वादासाठी सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत कोणत्याही लवादाची कमीत कमी फी अॅडव्हान्समध्ये कोणत्याही पक्षकाराने दिल्यास सदर संबंधीत प्राधिकारी लवादाची नेमणूक करतील

अ. जर सदर पक्षकार लवादा नेमणूक करण्यासाठी सदर व्यक्तीस मान्यता देण्यात असफल झाले.

ब. निर्णय देण्याच्या आधीच जर लवाद मृत्यू पावल्या, काम करण्यास नकार दिल्यास किंवा तो लवाद म्हणून काम करण्यास अयोग्य ठरल्यास,

११.१.५.२ अट {१०.१.५.१} अंतर्गत नेमून दयावयाचा लवाद सदर संबंधीत प्राधिका—यांनी तयार केलेल्या लवादांच्या पॅनेल मधून असेल.

११.१.५.३ लवादाची नेमणूक करताना याची खात्री करून घ्यावी की सदर लवाद स्वतंत्र आणि लवादातील कोणत्याही पक्षकाराचा कोणताही वाद किंवा तंटयामध्ये सामील नसला पाहिजे.

१०.१.६ लवादाची सुरुवात

१०.१.६.१ वटवणी उपक्रमाच्या अधिकार तेथे असेल ज्यास लवादाचा सचिव म्हणून पद दिले जाईल. सदर संदर्भासाठी सर्व अर्ज जसे वटवणी उपक्रम नमूद करतील त्याप्रमाणे त्या नमुन्यात

असतील आणि सदर सामनेवाले असतील त्याप्रमाणे तेव्हाच्या प्रमाणात प्रती त्या सोबत जोडल्या जातील आणि सदर दाव्याची पत्रके, महत्वाची कागदपत्रे, जसे कॉन्ट्रॅक्ट, बिले, लेजर पत्रके, वितरण केल्याची पावती आणि भागांची पावती वगैरे तसेच जेव्हा पोस्टाने किंवा व्यक्तीगतरित्या पाठवलेली वितरणाची पावती तसेच फी प्राप्त केल्याची पावती असे सर्व लवादास सोपवले जाईल. सदर सचिव सर्व अर्जाची तपासी करेल आणि सदर वटवणी उपक्रमाने नमूद कलेल्या फी व आवश्यक शुल्क अदा केले जातील आणि जेव्हा त्याला आढळेल की सदर अर्ज पूर्णपणे भरला आहे त्याने संदर्भाच्या रजीस्टरमध्ये संदर्भ नं. दयावा. त्यानंतर त्याने अर्जाच्या प्रतीसहीत आणि कागदपत्रे आणि सदर अर्जदाराने दिलेल्या नियोजित लवादांच्या नावांची यादी सुपूर्द करावी आणि सदर नोटीस प्राप्त झाल्यानंतर वटवणी उपक्रमाने नमूद केल्याप्रमाणे तीन नियोजित लवाद किंवा कोणत्याही प्रकारे लवाद नेमावेत.

१०.१.६.२ जर सचिवास माहित झाले की संदर्भासाठी सदर अर्ज जर योग्य नसल्यास आणि त्यासहीत सदर अर्ज आणि सदर कागदपत्रे यांच्या प्रति जोडल्या नसतील आणि/किंवा आवश्यक फी व शुल्क अदा केले नसतील आणि सदर दावेदार सचिवाने मान्य केल्या प्रमाणे योग्य वेळी पालन केले नसेल तर सचिव सदर अर्ज नाकारू शकतो आणि अर्जदारास सदर नाकारण्याचे कारण कळविले जाईल.

१०.१.६.३ जर सचिवाने त्याचा अर्ज नाकारल्यामूळे अर्जदाराला राग आला असेल तर नकाराच्या माहितीची प्राप्ती झाल्याच्या सात दिवसांत सदर संबंधीत प्राधिका—यांना कळविले पाहिजे आणि सदर संबंधीत प्राधिकारी यांना त्याचा अर्ज योग्य वाटल्यास ते सदर नकार बाजूला ठेवतील आणि अर्जास मान्यता देतील. त्यानंतर सदर सचिव अट {१०.१.६.१} मध्ये दर्शविल्याप्रमाणे पावले उचलतील.

१०.१.६.४ लवादाच्या संदर्भासाठी अर्जाची प्राप्ती झाल्यानंतर शक्यतो योग्य अवधीत लवादास सदर सचिवाने पेपरची तपासणी, सामनेवाल्यांना सुचना देणे आणि सर्व इतर सचिवाची कामे पूर्ण केली पाहिजेत.

१०.१.६.५ एकमेव लवाद किंवा सदर उपविधी प्रमाणे नेमणूक केलेले सदर लवादास सदर पक्षकारांनी मान्यता दिल्यानंतर, सदर सचिव सदर लवाद अर्ज व संबंधीत पेपर्स लवादापुढे ठेवतील, त्याची योग्य सुचना सदर पक्षकारांना दिली जाईल आणि सदर लवाद सदर नेमणूकीचा स्विकार करू शकतात. जर कोणत्याही कारणाने, सदर लवाद जर नेमणूकीचा स्विकार करत नसेल किंवा सदर संदर्भात सामील होण्यास नकार देत असेल तर लवादाची नेमणूक रद्दबात केली जाईल आणि वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी व नियमावली प्रमाणे दुस—या लवादाची नेमणूक होईल.

१०.१.६.६ सचिवाच्या अनुपस्थितीत, सदर संबंधीत प्राधिकारी सदर सचिवाची कर्तव्ये करण्यासाठी कोणत्याही इतर कर्मचा-यास निर्देश देवू शकतात.

१०.१.७ मर्यादा

१०.१.७.१ लवाद संदर्भ फाईल करण्यासाठी वेळेचा अवधी

मर्यादा कायदा, १९६३ अंतर्गत नमूद अवधीत वटवणी उपक्रमाच्या संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राने प्राप्त केले नसेल तर लवाद कोणतेही हक्क, तक्रार किंवा वाद यांची दखल घेणार नाही. कोणताही वाद जसे एखादा दावा, तक्रार, किंवा वाद सदर अटीच्या कक्षेत येत असेल तर त्यावर लवाद निर्णय घेतील.

सर्व दावे, तक्रारी आणि वाद योग्यरितीने सोडविण्यासाठी सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळावेळी प्रत्येक प्रादेशिक लवाद केंद्रासाठी सदर संबंधीत प्राधिकारी वेळोवेळी वेगळ्या समितींची नेमणूक करतील.

परंतू वटवणी उपक्रमाच्या संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राने प्राप्त केलेल्या फी सहीत लवादासाठी ज्या तारखेला लवादासाठी अर्ज प्राप्त होईल त्या तारखेस सदर लवाद सुरु झाला असे समजण्यात येईल वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्र प्राप्त केलेल्या फी सहीत लवादासाठी ज्या दिवशी त्यांच्याकडून फी प्राप्त झाली आहे त्या सहीत लवादासाठी त्या दिवशी सदर लवादाची सुरुवात झाली असे समजण्यात येईल.

१०.१.८ निर्णय त्वरीत देण्यासाठी लवाद

अ.१. लवाद पूर्ण करण्यासाठी वेळ

लवादाच्या नेमणूकीच्या तारखेपासून चार महिन्यांच्या आत सदर लवाद मंचाने लवाद निर्णय करावेत.

२. पुढे ढकलणे

लवाद मंचा फक्त योग्य कारणासाठी लिखित स्वरूपात रेकॉर्ड करण्यासाठी अपवादात्मक स्थितीतच लवाद पुढे ढकलू शकतो.

३. पुढे चाल मिळण्यासाठी विनंती

संबंधीत प्राधिकारी कोणत्याही पक्षकाराच्या अर्जावर वा लवाद मंचाच्या अर्जावर जसे प्रकरण असले त्याप्रमाणे वेळ वाढवून देवू शकतात.

४. संदर्भात सामील होण्यासाठी दिनांक

सदर उपविधी १०.१.८अ{१} अंतर्गत चार महिन्यांच्या अवधीचे गणन करण्यासाठी, सदर लवादांच्या नेमणूकीची तारीख अशी असेल की त्या तारखेस लवाद, जे निर्णय देतात त्यांना योग्यरित्या नेमले जाते.

१०.१.९ लवादाचा निर्णय

अ. प्रत्येक निर्णय लिखित स्वरूपात असेल आणि त्यावर लवाद सही करतील.

ब. सदर निर्णय अशी कारणे सांगेल की ज्यावर तो आधारलेला आहे.

१. सदर पक्षकारांनी मान्य केले आहे की कोणतेही कारण न देण्यात यावे.

२. सदर पक्षकारांमध्ये मान्य केल्याप्रमाणे सदर निर्णय असेल.

क. सदर निर्णय त्याची तारीख नमूद करेल आणि लवादाची जागा आणि सदर निर्णय त्या जागी झाला असे समजण्यात येईल.

१०.१.१० निर्णयाची जाहिरात

सदर पक्षकार सर्व गोष्टीत सदर संदर्भाचे पालन करतील आणि सदर लवादाच्या निर्णयास परिणाम देतील जो अंतीम असेल आणि तो सदर पक्षकार आणि त्यांचे संबंधीत प्रतिनिधी यांच्यावर बंधनकारक असेल.

१०.१.११ पक्षकारांवर आणि त्यांच्या प्रतिनिधींवर सदर निर्णय बंधनकारक असेल

सदर पक्षकार लवादाच्या निर्णयाचे पालन करतील जे अंतीम रहातील आणि सदर पक्षकारांवर व त्यांच्याय संबंधीत प्रतिनिधींवर बंधनकारक रहातील जरी त्याचा मृत्यू झाला असेल किंवा निर्णय देण्यापुर्वी व दिल्यानंतर जर तो अक्षम ठरल्यास आणि सदर मृत्यू सदर निर्णय रद्दबातल करण्यास कारा ठरणार नाही.

१०.१.१२ निर्णयात सुधारणा आणि त्याचा अर्थ

अ. लवाद निर्णयाच्या प्राप्ती नंतर १५ दिवसांत:

१. कोणतही लवादाचे पक्षकार इतर पक्षकारांना नोटीस देवून लवाद मंचास संगणक चूक, कोणतीही गणीती चूक, कोणतीही कारकुनी किंवा टंकलेखन चू किंवा अशाचा प्रकारची कोणतीही चूक सदर निर्णयात झाली आहे त्यासाठी विनंती करू शकतात.
२. इतर पक्षकारांना एखादा पक्षकार नोटीस देवून एका विशेष मुद्द्या किंवा निर्णयाच्याय भागाचा अर्थ देण्यासाठी लवाद मंचास विनंती करू शकतात.

ब. अट {अ} अंतर्गत केलेली विनंती जर लवाद मंच विचारात घेत असेल तर, ते सुधारणा करतील किंवा त्याचा अर्थ देतील आणि सदर अर्थ सदर निर्णयाचा भाग असेल{अ} ची उपअट {१} मध्ये दर्शविल्या प्रमाणे चूका सुधारतील. सदर सुधारणेची माहिती सदर पक्षकारांना दिली जाईल.

क. सदर निर्णय केल्यापासून १० दिवसांच्या आत सदर लवाद मंच सदर अट {अ}च्या उप-अट{१} मध्ये दर्शविल्याप्रमाणे सदर लवाद मंच विनंतीचा विचार केल्यानंतर स्वतः त्यात सुधारणा करतील. सदर पक्षकारांना सुधारणा न केलेली प्रत दिल्यानंतर जर सुधारणा केली गेली तर सदर सुधारणा सदर पक्षकारांना कळविली जाईल.

ड. लवाद प्रक्रियेत दाखल केलेल्या दाव्यात अतिरिक्त निर्णय देण्यासाठी निर्णयाच्या प्राप्तीच्या १५ दिवसांत एखादा पक्षकार इतर पक्षकारांना सूचना देवून सदर लवाद मंच विनंती करू शकतो.

इ. न्यायपूर्ण करण्यासाठी अट {ड} अंतर्गत केलेली विनंती जर सदर लवाद मंच विचारात घेत असेल तर तो सदर विनंती प्राप्त केल्यापासून ७ दिवसांच्या आत अतिरिक्त लवाद निर्णय देईल.

१०.१.१३ निर्णयाची अंमलबजावणी

- अ. सदर संदर्भीत पक्षकार ज्याचे सदर लवादांच्या निर्णयाशी समाधान झाले नसेल तो सदर निर्णय प्राप्त झाल्यानंतर ३० दिवसांच्या आत सदर निर्णया विरुद्ध अपिल बोर्डाकडे अपिल करू शकतो.
- ब. अपिल करण्याचा वेळ संपल्यानंतर आणि कोणतेही अर्ज केला नसल्यास किंवा अर्ज केला असेल आणि सदर अपिलमध्ये निर्णय दिला गेला आणि लवाद व कन्सिलिएशन कायदा च्या कलम ३४ अंतर्गत निर्णय बाजूला ठेवला असेली किंवा तो रद्दबातल झाल्यास, जर तो न्यायालयाचा निर्णय असल्यास त्याच प्रकारे अंतिम निर्णय देण्यात येईल.

१०.१.१४ लवाद निर्णयाची देयके

जर सदर निर्णय वटवणी सदस्या विरोधात दिला गेला असेल, आणि रक्कम अदा करण्यासाठी वेळ दिला असेल जसे निर्णयात सांगितले आहे तो समाप्त झाल्यास, सदर वटवणी उपक्रम त्यानंतर त्वरीत सिक्युरिटी डिपॉझीट मधून किंवा सदर वटवणी उपक्रमाने सदर वटवणी सदस्याचे जे पैसे ठेवले आहे ते अदा करेल आणि सदर रक्कम उपविधी आणि वटवणी उपक्रमाच्या नियमावली च्या तरतुदी नुसार ज्याच्या लाभांत निर्णय झाला आहे त्यांच्या वेगळ्या खात्यात जमा केले जातील.

परंतू जर सदर निर्णय सिक्युरिटीजच्या निर्णयासाठी असेल तर एक्सचेंज वर अशा सिक्युरिटीजची बंद होण्याची तारखेचा विचार केला जाईल किंवा संबंधीत प्राधिकारी रूंनी नमूद इतर तारखेचा विचार केला जाईल त्यामध्ये सदर सिक्युरिटीजची किंमत आणि निर्णय रक्कम काढण्यासाठी कारणे दाखविली जातील.

१०.१.१५ निर्णय बाजूला ठेवणे आणि ताजा संदर्भ

- अ. त्या कलमामध्ये नमूद केल्या प्रमाणे लवाद आणि कन्सिलिएशन कायदा, १९९६ मधील संदर्भ कलम ३४ अंतर्गत केलेल्या अजावर न्यायालय लवाद निर्णय बाजूला ठेवू शकते.
- ब. जेव्हा केव्हा या उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत न्यायालयाने बाजूला जर निर्णय ठेवला तर सदर प्रकरण पुन्हा उपविधी व नियमावली मध्य नमूद केल्याप्रमाणे लवादास दिले जाईल आणि हक्क, आणि वादावर फक्त लवादच निर्णय घेईल.

१०.१.१६ सभासद आणि नसलेले सभासद सामील करून लवादाच्या पॅनेल मधून लवादाची नेमणूक

- अ. सभासदां व्यतिरिक्त लवादाच्या बाबतीत सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत नियुक्त केलेला लवाद सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नामांकन केलेल्या व्यक्तींमधून असेल.
- ब. वेळोवेळी सदर वटवणी उपक्रम आणि/किंवा सेबी बनविलेले नियम अंमलात आणून सदर संबंधीत प्राधिकारी सदर लवादाच्या पॅनेलवर एखाद्या व्यक्तीस नामांकीत करू शकतात. लवादाच्या पॅनेल मधून एखाद्या व्यक्तीस सदर संबंधीत प्राधिकारी कोणत्याही कारणाशिवाय व त्यांच्या मर्जीने काढून टाकू शकत नाहीत. वेळोवेळी सदर वटवणी उपक्रम ज्या पॉलिसी तयार करतील त्यानुसार सदर लवादांचे मुल्यांकन, लवाद वगैरे यांना प्रशिक्षण/शिक्षण देणे होईल. वर्षातून एकदा तरी लवाद पॅनेल पुर्नस्थापीत होईल.

१०.१.१७ संबंधीत प्राधिका—यांनी लवाद फी, नमुने आणि प्रक्रिया नमूद करावी.

सदर उपविधी आणि नियमानी अंतर्गत लवादाच्या संदर्भात जी फी अदा केली जाते, वापरण्यात येणारे फॉर्मस आणि ज्या प्रक्रीया करावयाच्या असतील त्या गोष्टी त्यामध्ये झालेल्या सुधारणा मध्ये वेळावेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी नमूद केल्याप्रमाणे असतील.

१०.१.१८ फी व शुल्क

लवातील फी आणि सदर्भाची प्रक्रिया नियमित करण्यासाठी आणि सुपूर्द करण्याचे शुल्क अॅडव्हान्समध्ये द्यावे लागेल आणि जेव्हा तेथे तसे पेमेंट करण्यात सदर पक्षकाराला असफलता आल्यास, नकार दिल्यास किंवा टाळाटाळ केल्यास दुसरे पक्षकार उपग्रह न बाळगता अॅडव्हान्स मध्ये सदर पेमेंट करण्यास जबाबदार रहातील परंतु त्याच्याकडून सदर पक्षकाराने पेमेंट करण्यास नकार, टाळाटाळ केल्यास सदर पक्षकाराकडून वसुली करण्याचा त्यास अधिकार राहील. इथे एक अट असेल की सदर संदर्भाच्या पक्षकारांनी वटवणी उपक्रमास अॅडव्हान्समध्ये नमूद फी व शुल्क अदा केले पाहिजे. सदर वटवणी उपक्रम असे सर्व फी व शुल्क गोळा करेल आणि आवश्यक पेमेंट करेल परंतु जर रक्कम वास्तवात गोळा केली आहे त्यापेक्षा जास्त आवश्यक पेमेंट करू नये.

परंतु, जर एखादा वटवणी सभासद ज्यास चुकभूल करणारा म्हणून जाहिर केले आहे ज्याच्या विरुद्ध लवादाचा संदर्भ दाखल केला आहे तो लवाद फी देण्यात असफल ठरला किंवा नकार दिला किंवा त्याने टाळाटाळ केल्यास, सदर वटवणी उपक्रम सदर पेमेंट करेल आणि ते सदर सदस्याच्या मालमत्तेतून वसूल करेल.

परंतु, जर एखादा वटवणी सभासद ज्यास चुकभूल करणारा म्हणून जाहिर केले आहे ज्याच्या विरुद्ध लवादाचा संदर्भ दाखल केला आहे तो लवाद फी देण्यात असफल ठरला किंवा नकार दिला किंवा त्याने टाळाटाळ केल्यास, सदर वटवणी उपक्रम सदर वटवणी सदस्याच्या सिक्युरीटी डिपॉझीटस, मर्यादा वगैरे मधेन वटवणी उपक्रमास देय करेल.

१०.१.१९ लिखित जबाब किंवा सुनावणी वर निर्णय

अ. सदरपक्षकारांचे लिखित जबाब आणि त्यांनी उपलब्ध केलेल्या कागदपत्रांवर सदर लवाद संदर्भाचा निर्णय घेतील. परंतु कोणत्याही पक्षारास लवादाची गरज असल्यास तर त्याला एक सुनावणी द्यावी. अशा प्रसंगी त्याचे म्हणणे एकूण घेतले जाईल आणि इतर एका व अनेक पक्षारांना तीच सवलत दिली जाईल.

ब. लवादाच्या परवानगीशिवाय कोणत्याही पक्षकारास लवादास विनंती करून ऐकण्यासाठी किंवा साक्षीदार तपासण्यासाठी किंवा लवादास आवश्यक वाटण्या—या गोष्टाशिवाय तोडी कागदोपत्री पुरावा प्राप्त करणे.

१०.१.२० कार्यवाही

योग्य वेळी जर लिखित जबाब सुपूर्द करण्यात असफलता आली तर त्यास बंधनकारक न रहाता सदर लवाद प्रक्रिया चालू ठेवू शकतो आणि कोणत्याही किंवा सर्व पक्षकारांच्याय अनुपस्थितीत जे

ठरवलेल्या वेळेस आणि जागेत हरज रहाण्यास त्यांनी नकार दिल्यास तरीसुद्धा सदर लवाद प्रक्रिया पुढे चालू ठेवू शकतो.

१०.१.२१ सुनावणी पुढे ढकलणे

संदर्भाच्या कोणत्याही पक्षकाराच्या अर्जवर वेळोवेळी सदर लवाद सदर सुनावणी पुढे ढकलू शकतात परंतू एखाद्या पक्षकाराच्या विनंतीवरून सुनावणी पुढे ढकलल्यास सदर लवाद त्याला योग्य वाटेल त्याप्रमाणे इतर पक्षकाराने सदर पुढे ढकललेल्या सुनावणी संदर्भात जी फी व शुल्क भरले आहे ते अदा करण्यास भाग पाडेल आणि जर सदर पक्षकार ते करण्यात असफल झाल्यास सदर लवाद त्याचे म्हणणे ऐकण्यास नकार देवू शकतो.

१०.१.२२ लवाद प्रक्रिया करण्यात सहकार्य

लवाद मंचाच्या परवानगीशिवाय कोणत्याही वकीलास सदर लवाद प्रक्रियेत कार्य करण्याचा अधिकार असणार नाही. सदर लवाद मंच सदर पक्षकारांना लवाद प्रक्रियेत त्याच्या जवळील मित्राचे सहकार्य घेण्यास परवानगी देवू शकतात. खालील गोष्टीस बंधनकारक राहून सदर उपविधी वापरल्या जातील.

अ. लवाद प्रक्रियेत कोणत्याही वकीलाने ज्या पक्षकाराचे प्रतिनिधीत्व केले असेल त्या पक्षकारास सदर लवाद मंच परवानगी देवू शकते. आवश्यक अर्ज सदर हेतूसाठी बनविलेल्या नियमावलीस बंधनकारक राहून आवश्यक अर्ज करावेत.

ब. अशा सर्व प्रकरणात, जेथे वकील मंचाने परवानगी दिली आहे, सदर लवाद मंचा समोर जो वकील उभा राहील त्यांना त्यासाठी लिखित स्वरूपात जबाब द्यावा लागेल किंवा करारनामा करावा लागेल तरी सदर वकील सदर प्रक्रिया पूर्ण होई पर्यंत सदर लवादात अस्तित्वात राहील आणि सदर वकीलाने सदर प्रक्रियेतून माघार घेवू नये.

क. सदर पक्षकाराने सामील केलेला वकील जरी उपलब्ध नसला किंवा सुनावणीसाठी गैरहजर असल्यास सदर लवाद मंच सदर प्रक्रिया पुढे ढकलण्यासाठी बांधील नसेल.

ड. अशा प्रसंगी जेव्हा कोणत्याही कारणाने सुनावणीच्या तारखेस सदर वकील सदर प्रक्रिया काढून घेत असेल किंवा गैरहजर असल्यास, सदर लवाद प्रक्रिया चालू राहील. जर लवाद मंचाच्या परवानगीने सदर वकीलास त्यातून अंग काढून घेण्यास परवानगी दिल्यास, सदर संबंधीत पक्षकारस दुसरा वकील ठेवण्यास परवानगी दिली जाणार नाही जेणेकरून सदर लवाद प्रक्रियेस उशीर होईल.

१०.१.२३ रेकॉर्डेड प्रक्रिया व पुराव्याचा विचार

जर एखादा लवाद मरण पावल्यास किंवा काम करण्यास त्याने नकार दिल्यास किंवा तो लवाद म्हणून काम करण्यास लायक नसल्यास सदर संबंधीत प्राधिकारी सदर लवादांच्या पॅनेलमधेन एक पर्यायी लवाद नेमू शकतात आणि असा पर्यायी लवादसदर प्रक्रिया वर काम करू शकतो.

१०.१.२४ वजावट व विरोधी हक्क

एखादया पक्षकाराच्या लवादाच्या संदर्भावर, इतर एक किंवा अनेक पक्षकार यांना वजावटी चा हक्क किंवा सदर पक्षकारा विरोधात विरोधी हक्क प्रस्थापीत करण्याचा अधिकार राहिल परंतू सदर वजावट किंवा विरोधी दावा जर सदर वटवणी उपक्रमाचे नियम, उपविधी आणि नियमावली यांना बंधनकारक राहून केलेले व्यवहार, व्यापार व कॉन्ट्रॅक्ट्स च्या संबंधात असतील आणि तेथे नमूद केलेल्या लवादास बंधनकारक राहेन आणि सदर संबद्धाच्या प्रथम सुनावणीत ठेवले असतील परंतू जर लवादाने परवानगी दिली नसेल तर त्यानंतर ठेवू नयेत.

१०.१.२५ कायदेशिर व्याज देण्याचा निर्णय

पैसे अदा करण्याकरीताजर निर्णय असेल तर सदर लवाद सदर लवाद प्रक्रियेत मुद्दल रक्कमेवर व्याज अदा करण्याचा निर्णय घेवू शकतात आणि सदर मुद्दल रक्कमेवर अतिरिक्त व्याज देण्याचा निर्णय घेवू शकतात जसे त्यांना त्या अवधिकरीता योग्य वाटेल आणि सदर पेमेंटसाठी सदर निर्णय वार्षिक १८ टक्के प्रमाणे व्याज देण्याचा निर्णय घेईल.

१०.१.२६

१. जर सदर पक्षकारांनी मान्य केले नसल्यास

अ. एखादया लवादाची किंमत सदर लवाद मंच कायम करेल.

ब. सदर लवाद मंच खालील प्रमाणे नमूद करतील:

१. किंमतीसाठी हक्क असलेला पक्षकार
२. पक्षाकार ज्याने किंमत अदा करावी
३. किंमतीची रक्कम किंवा सदर रक्कम ठरवण्याची पद्धत
४. कशा प्रकारे किंमत अदा करावी.

विश्लेशन

अट {अ} च्या हेतूसाठी 'किंमत' म्हणजे खालील गोष्टी संबंधीत योग्य किंमत:

१. सदर लवाद आणि साक्षीदाराची फी व खर्च.
२. कायदेशिन फी व खर्च.
३. अशा संस्थेची कोणतीही व्यवस्थापकीय फी जे सदर लवादावर लक्ष ठेवतात.
४. लवाद प्रक्रिया व सदर लवाद निर्णया संबंधात केलेले कोणतेही इतर खर्च.

{२} पुढे ढकलण्याची किंमत

कोणत्याही पक्षकाराच्या विनंती वर सदर लवाद मंच एखादी सुनावणी पुढे ढकलण्यास जबाबदार रहाणार नाही.

१०.१.२७ ठेकेदारी चालविणे

सर्व व्यवहार आणि ठेके जे सदर नियम, उपविधी आणि वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावली यास बंधनकारक असतील आणि वटवणी उपक्रम, उपविधी आणि वटवणी उपक्रमाचे

नियम, उपविधी व नियमावली यास बंधनकारक राहून आणि ते सदर व्यवहार मुंबईत झाले आहेत असे समजण्यात येईल. परंतु मुंबईच्या न्यायालयात प्रादेशिक लवाद केंद्रे यांची स्थापना सदर उपविधी अंतर्गत सर्व प्रक्रिये संदर्भात आणि सर्व इतर प्रक्रिया मध्ये त्यांना पूर्ण कार्यक्षेत्र राहिल

१०.१.२८ लवाद निर्णयाविरुद्ध अपिल

अपिल मंच:

- अ. सदर संबंधीत प्राधिकारी प्रत्येक लवाद केंद्रासाठी सदर संबंधीत लवादाच्या पॅनेल मधेन एक किंवा अधिक अपील मंच सामील करू शकतो, प्रत्येक मंच ३ लवादांचा असेल.
- ब. कोणतेही लवाद ज्यांनी संदर्भ ऐकला आहे किंवा निर्णय दिला आहे सदर निर्णयाच्या विरोधात अपिल मंचाचे एक सदस्य असणार नाही.
- क. एखादा पक्षकार निर्णयाशी असमाधानी असल्यास त्यांनी सदर निर्णयाच्या प्राप्ती पासून ३० दिवसांच्या आत सदर निर्णया विरुद्ध संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राच्या अपिल मंचास अपिल करावे. सदर ३० दिवसांच्या आत जर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राने प्राप्त केले नसल्यास सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राच्या अपिल मंच उपविधी १०.१.१४ च्या उपविधी अंतर्गत त्याची दखल घेणार नाही.
- ड. जो पक्षकार अपिल करतो आहे त्याने वेळावेळी संबंधीत प्राधिकारी यांनी कायम केले आवश्यक फी व शुल्क अदा करावे.
- इ. वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्रा बरोबर जर प्रथम निर्णय दिलेली रक्कम डिपॉझिट केली नसेल तर कनिष्ठ मंचाच्या निर्णया विरुद्ध लवाद सचिवाने कोणतेही अपिल स्विकारू नये. जर निर्णयाची रक्कम सदर सदस्याने डिपॉझिट केली असल्यास आणि ती उपविधी १०.१.१४ अंतर्गत एका वेगळ्या खात्यात जमा केली असल्यास, सदर उपविधी मध्ये नमूद केल्या प्रमाणे सदर सदस्याच्या खात्यात देय केली असल्यास ती उलटी केली जावी.
- फ. सदर अपिलकर्ता याने ज्या दिवशी लवादाचा निर्णय प्राप्त को आहे त्या तारखेपासून ३ महिने समाप्त झाल्यानंतर सदर पक्षकाराने ज्याने अनामत रक्कमेचा स्विकार केला आहे त्याने अशा अवधीत अधिकृत न्यायालयाने सदर आदेशाने सदर रक्कमेचे पेमेंट केले नसेल तर अपिलातील निर्णयासहीत त्याप्रमाणे अपिलकर्ता लवाद निर्णय सदर वटवणी उपक्रमाने अवलंबवावा.
- ग. वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्राने प्रमाणित केले की सदर आवश्यक डिपॉझिट दिले गेले नाही तर सदर अपिल बेंच सदर अपिल ऐकूण घेण्यास जाणार नाही.

परंतू वरील उपविधी १०.१.१४ व १०.१.२८[इ] च्या तरतुदी नुसार सदर वटवणी उपक्रमरले सदर सदस्याचे खाते देये केले असल्यास, सदर वटवणी उपक्रम अशा देय रक्कमूळे झालेल्या तोटयास जबाबदार रहाणार नाही.

अपिलची सुनावणी व निर्णय:

सर्व बाबी पूण केल्यानंतर सदर लवाद सचिव सदर सामनेवाल्यास नोटीस देईल. अपिलाची मेमोी प्रत सदर नोटीस सोबत राहील आणि इथे नमूद केलेल्या तारखेस अपिल मंचासमोर सदर सामनेवाल्यास बोलविले जाईल. त्या सदर दिवशी अपिल मंचासमोर सदर सचिव सर्व पेपर्स ठेवेल आणि त्याच दिवशी अपिल मंच सदर पक्षकारांची सुनावणी पुढे ढकलेल आणि निर्णयाचे कारण देवून सदर निर्णय लिखित स्वरुपात करेल. त्यांनी केलेला निर्णय अंतीम आणि सदर पक्षकारांवर बंधनकारक आहे असे समजले जाईल. अपिल मंचाचा निर्णय बहुमताचा निर्णय असेल.

ह. निर्णयावर सही

अपिल मंचाने दिलेला निर्णयावर अपिल मंचाचे सर्व सदस्य सही करतील.

आय. निर्णयाची जाहिरात निर्णय दिल्यानंतर, निर्णयाची एक सही केलेली प्रत प्रत्येक पक्षकारास पाठवली जाईल.

जे . अपिलावर निर्णय त्वरीत घेणे:

वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्र ने अपिल ेममो प्राप्त केलेल्या तारखेपासून ३० दिवसांच्या आत सदर लवादाच्या पॅनेल कडून अपिल मंचासाठी लवादाच्या नेमणूकी कारवाई पूर्ण करावी आणि सदर अपिलावर त्यांच्या नेमणूकीच्या तारखेपासून ३ महिन्यांच्या आत अपिल बेंच निर्णय घेईल.

के. लवादाशी संबंधीत तरतुदी लागू करणे

अपिल बेच अपिल बेचच्या निर्णया समोर असलेल्या कारवायांसाठी सदर प्रकरणाचे सर्व इतर उपविधी लागू होतील. परंतू सदर अपिल बेंच निर्णयाने तेथे कोणतेही अपिल नसावे.

१०.१.२९ सुचना व वार्तालाप कसा करावा

एखादया सदस्यास किंवा एखादया नसलेल्या सदस्यास सुचना आणि वार्तालाप कोणत्याही एका किंवा अनेक मार्गाने किंवा खालील सर्व प्रकारे दिले जाईल आणि कोणतीही अशी सुचना किंवा वार्तालाप खालील १ ते ५ अंतर्गत त्याच्या सामान्या व्यवसाय पत्त्यावर आणि/किंवा त्याच्याय सामान्य रहिवासाच्या जागी आणि/किंवा त्याच्या माहित असलेल्या शेवटच्या पत्त्यावर पाठविले जातील.

१. हस्ते पाठवून
२. नोंदणीकृत पोष्टाने पाठवून
३. पोष्टाच्या प्रमाणपत्राद्वारे पाठवून
४. जलद डिलीव्हरी पोष्टाद्वारे पाठवून
५. टेलिग्रामने पाठवून

६. शेवटच्या माहीत असलेल्या व्यवसाय किंवा रहिवासाच्या पत्त्यावर दरवाजावर चिकटवून
७. तिस—या व्यक्तीच्या उपस्थितीत सदर पक्षकारशी तोंडी वार्तालाप करून
८. जेथे वटवणी उपक्रमाच्या सदर संबंधीत प्रादेशिक लवाद केंद्र आहे तेथे दैनिक वर्तमानपत्रात कमीत कमी एकदा जाहिरात देवून
९. वटवणी उपक्रमाच्या वेबसाईटवर नोटीस पोस्ट करून.

१०.१.३० पूर्ण झाल्यानंतर हस्ते वितरण करण्याची सेवा

हस्ते पाठविलेली एक नोटीस किंवा वार्तालाप सदर पाठविलेल्या व्यक्तीने सही केल्यानंतर प्रमाणपत्र उपलब्ध केल्यावर ती सदर व्यक्तीस प्राप्त झाली आहे असे समजण्यात येईल.

१०.१.३१ जेव्हा पूर्ण होईल तेव्हा पोष्ट किंवा टेलिग्रामने सेवा.

एखादी नोटीस किंवा वार्तालाप जो पोष्टाने किंवा टेलिग्रामने किंवा कोरियर ने पाठविली जाते ती उपविधी १०.१.२९ मध्ये नमूद केलेल्या पध्दती अंतर्गत सदर नोटीस किंवा वार्तालाप ज्या तारखेस पाठविली गेली आहे त्या तारखेपासून ७ दिवसांच्या नंतर सदर संबंधीत पक्षकारास मिळाली आहे असे समजण्यात येईल. सदर पक्षकारास वार्तालाप केल्यानंतर नमूद केलेल्या अवधीत सदर वटवणी उपक्रमास कोणताही प्रतिसाद मिळाला नाही तर सदर वटवणी उपक्रम सदर एका किंवा लवादाची नेमणूक करण्याची कारवाई करेल.

१०.१.३२ डिलिव्हरी स्विकारण्यास नकार दिल्यास त्याचा परिणाम सेवेवर होणार नाही

नोटीस किंवा वार्तालाप घेण्यास नकार दिल्याच्या कोणत्याही प्रसंगी त्याचा परिणाम सेवेच्या वैधतेवर येणार नाही.

१०.१.३३ पूर्ण झाल्यावर नोटीस बोर्डवर नोटीस देवून किंवा जाहिरातीने सेवा

एखादया वर्तमानपत्रात नोटीस किंवा वार्तालापाची जाहिरात करून किंवा वटवणी उपक्रमाच्या नोटीसवर चिकटवल्यानंतर असे समजण्यात येईल की ज्या दिवशी ती जाहिरात केली किंवा पोष्ट केली त्याच दिवशी ती दिली गेली.

१०.१.३४ सचिवाची कर्तव्ये

सदर वटवणी उपक्रम च्या सचिवाने आणि सदर कर्मचा—यांनी त्याच्याय अधिकारात खालील कृत्ये करावीत:

१. संदर्भाचे रजीस्टर सांभाळावे
२. सचिवाने नाकारलेले संदर्भाचे रजीस्टर
३. सदर लवादाच्या अवधीत लवादाची सर्व अर्ज, संदर्भ आणि पक्षाकाराला पाठविले वार्तालाप प्राप्त करावेत.
४. सर्व किंमती, शुल्क, फी व इतर खर्चाचे पेमेंटचा स्विकार करावा.
५. लवादाच्या प्रक्रियेच्या अवधीत किंवा त्यापुर्वी सदर पक्षकार याना सुनावणीच्या सुचना दयाव्यात आणि सर्व इतर नोटीसा दयाव्यात.

६. लवादाचे सर्व आदेश आणि निर्देश पक्षकारांना कळवावे.
७. सदर्भासंबंधात सर्व कागदपत्रे व पेपर्स प्राप्त करावे आणि रेकॉर्ड करावे परंतु त्यात पक्षकाराला आवश्यक असणारी कागदपत्रे असणार नाहीत.
८. लवादाच्या वतीने निर्णयाची जाहिरात करणे
९. संदर्भाच्या रजिस्टरमध्ये निर्णय व कोणतेही बदल घालावेत.
१०. त्यांची कार्ये करतांना लवादास सहकार्य करण्याची आवश्यक ती पावले उचलावीत आणि अशा सर्व गोष्टी करणे.
११. अपिलचे रजिस्टर सांभाळणे आणि त्यामध्ये आवश्यक बाबी घालणे.

१०.१.३५ संरक्षित ठेवणे

वटवणी उपक्रम, सदर संबंधीत प्राधिकारी, सदर सचिव किंवा संबंधीत प्राधिका—याच्या निर्देश किंवा सदर आदेशा अंतर्गत कार्य करणारे वटवणी उपक्रमाचे कोणतेही एक किंवा अनेक कर्मचारी यांच्या विरुद्ध कोणताही पक्षकार कोणताही दावा किंवा प्रक्रिया करणार नाही किंवा लवादा विरुद्ध किंवा सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत कोणत्याही प्रकरणात कारवाई करणार नाही तसेच सदर संदर्भाच्या पक्षकार किंवा इतर पक्षकारां विरुद्ध कोणताही दावा करणार नाही.

१०.१.३६ समस्यांचे निवारण

जर कोणतीही समस्या सदर लवाद करताना सदर उपविधी अंतर्गत निर्माण झाल्यास लवाद व कन्सिलिएशन कायदा १९९६ च्या तरतुदी नुसार जे सदर उपविधीशी असमान असणार नाहीत त्या अनव्ये उपाययोजना केली जाईल.

कोणत्याही पक्षकाराच्या मृत्यूने सदर लवाद करारनामा विसर्जीत केला जाणार नाही.

१०.१.३७ व्यवस्थापकीय सहकार्य

सदर वटवणी उपक्रम पुरेसे कर्मचा—यांची नेमणूक करून आणि लवाद प्रक्रियेत इतर सहकार्य आणि सर्व सचिव सहकार्य आणि योग्य रहिवासी जागा, स्टेशनरी आणि इतर सुविधा उपलब्ध करून सदर वटवणी उपक्रम करील.

सदर सहका—यांच्या मदतीने लवाद विभागाचे सचिव योग्य रितीने सर्व रजिस्टर, फाईल्स आणि लवादाचे रेकॉर्ड सांभाळतील आणि ते त्या तारखेपर्यंत व्यवस्थित ठेवण्यास जबाबदार रहातील. सर्व प्रलंबीत प्रकरणाची आकडेवारी तो ठेवेल आणि प्रत्येक त्रिमास संपते वेळी, प्रत्येक महिन्याच्या सुरुवातीला प्रलंबीत संदर्भाची संख्या सदर वटवणी उपक्रमाच्या संबंधीत अधिकारी यांना त्याचा अहवाल देतील. उशीर झाल्याच्या कारणासहित आणि लवकर विल्हेवाट केल्याचे संदर्भ तो सदर चार महिन्याच्या प्रलंबीत प्रकरणाबाबत माहिती देतील आणि वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी दिलेले निर्देश पाळतील. सदर सचिव वेळोवेळी सदर संबंधीत प्राधिकारी यांनी कायम कलेले शुल्क प्राप्त केल्यानंतर सर पक्षकारांना सदर कागदपत्रे, निर्णय आणि इतर कारवायांच्या प्रमाणित प्रती

देण्याची व्यवस्था करतील आणि सदर निर्णयाची अंमलबजावणी करण्यासाठी सर्व इतर सहकार्य करतील.

१०.१.३८ लवाद रेकॉर्ड्स चा सांभाळ/विल्हेवाट

सदर लवाद रेकॉर्ड च्या विल्हेवाटी संदर्भात सदर वटवणी उपक्रम खालील गोष्टी पाळेल :

- अ. पावती सहीत सदर मूळ लवाद निर्णय कायमरित्या सांभाळला पाहिजे. सदर उपविधी अस्तित्वात येण्याची तारखेच्या पुर्वी जे निर्णय दिले आहेत त्या बाबतीत सदर निर्णयाच्या प्रमाणित प्रती कायमरित्या सांभाळल्या जातील.
- ब. जर कोणताही निर्णय कायद्याच्या न्यायालयासमोर दाखल केला नाही तर निर्णयाच्या तारखेपासून ५ वर्षांच्या अवधी साठी लवाद प्रक्रिया/फॉर्मस वगैरे संबंधात रेकॉर्ड्स सांभाळले जातील,
- क. जर एखादे अपिल कायदेशिर न्यायालयासमोर दाखल केले तर रेकॉर्ड्स न्यायालयाने सदर प्रकरणाच्या अंतीम विल्हेवाटीच्या तारखेपासून ५ वर्षांच्या अवधी करिता सांभाळले पाहिजेत.
- ड. रेकॉर्ड्सचा नाश करणे सदर संबंधीत प्राधिकारी यांच्या लिखित मागील आदेशास बंधनकारक आहे.
- इ. सदर वटवणी उपक्रम एक रजिस्टर ठेवेल त्यात नष्ट केलेल्या रेकॉर्डची माहिती भरली जाईल, त्याबरोबर नष्ट झालेल्या रेकॉर्डची तारीख आणि पध्दती बाबत प्रमाणपत्र जोडले जाईल.

परंतू पुढे सदर उपविधी सर्व लवाद निर्णयास लागू होतील आणि लवाद रेकॉर्ड सभा सदर उपविधील च्या वरील प्रमाणे तारखेस परिणामकारक होती ते नमूद केल्या प्रमाणे नष्ट केले जातील

१०.२ सदस्यामधील लवाद

१०.२.१ लवादाचा संदर्भ

कोणत्याही बोलाचाली, व्यापार, व्यवहार किंवा कॉन्ट्रॅक्ट्स बनविले असतील जे सदर वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक असतील किंवा वटवणी उपक्रमाच्या संगणीकृत पध्दती बाबतीत कोणत्याही तक्रारी, वाद, तंटे असतील आणि सदर उपविधी आणि नियमावली मध्ये लवाद समितीने संदर्भीत केलेल अशा व्यवहारास बंधनकारक असतील.

१०.२.२ वाद ठराव अधिका—यांचा संदर्भ

उपविधी १०.२.१ मध्ये नमूद केलेल्या गोष्टीस बंधनकारक न रहाता उपविधी १०.२.१ मध्ये संदर्भीत केल्याप्रमाणे कोणतेही दावे, तक्रारी, वाद, तंटे उपविधी १०.२.४ आणि संबंधीत नियमावली मध्ये नमूद केल्याप्रमाणे एखाद्या वाद ठराव अधिकारी यांच्या लवादास सोपविले जातील.

१. कोणत्याही कागदपत्रात चांगले वितरण किंवा वाईट वितरण सामील आहे का याबद्दल निर्णय.
२. एखादी कंपनी किंवा सिक्युरिटीजच्या इतर गोष्टी किंवा त्यांचे तबदिली दलाल ने सिक्युरिटीच्या तबदिली बाबत हरकलीची वैधता किंवा सत्यता ठरविणे.
३. ते वाईट वितरण आहे का हे ठरविण्यासाठी वटवणी सदस्य कोणतीही कागदप. सुधार किंवा बदलू शकतात का याबाबतच्या प्रश्नावर निर्णय.

४. सदर उपविधी च्या उप-अट १ ते ३ मधीत कोणतेही प्रकरण ठरविण्यासाठी कोणतेही नियम, उपविधी, नियमावली, मार्गदर्शन, निर्देशन किंवा सुचनेचा अर्थ आणि ते लागू करणे.
५. सदर उपविधीच्या हेतूसाठी सदर संबंधीत प्राधिका-याने नमूद केलेली इतर प्रकरणे

१०.२.३ सदर संबंधीत प्राधिकारी च्या परवानगीसहित कायदेशिर प्रक्रिया

सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत लवादाशी संदर्भीत कोणतेही दावे, तक्रारी, वाद यांच्या बाबतीत, कोणताही वटवणी सदस्य सदर संबंधीत प्राधिकारी यांच्या परवानगीशिवाय दुस-या व्यक्तीविरुद्ध कायदेशिर कारवाई चालू करणार नाही. जर एखादा वटवणी सदस्य कोणत्याही परवानगीशिवाय सदर कारवाया करित आणि पैसे वसूल करेल तर तो ते वटवणी उपक्रमाच्या विश्वासात ठेवेल.

१०.२.४ लवादासाठी अर्ज

सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत एखादा दावा, तक्रार, तंटा किंवा वाद असल्यास लवाद समितीस सोपवला जाईल जे वटवणी सदस्य, ते लवाद समितीस सदर वादाचा निर्णय पहाण्यासाठी अर्ज करू शकतात.

१०.२.५ लवाद

जेव्हा केव्हा एक संदर्भ सदर लवाद समितीस केला जाईल ता एकमेव लवाद किंवा त्याचे तीन सदस्य यांना सदर वाद सोपविला जाईल. सदर एक किंवा अनेक सदस्य एक किंवा अनेक लवाद म्हणून काम करतील.

१०.२.६

- अ. सदर वटवणी उपक्रम लवाद सचिव म्हणून त्याच्या कर्मचा-यांपैकी एकाची नेमणूक करतील आणि मंत्रालयीन आणि सचिवात्मक मदत करण्यासाठी आणि सदर उपविधी आणि नियमावलीत नमूद केल्याप्रमाणे इतर कार्य करणे यासाठी जास्त कर्मचा-यांना लवाद सहकारी म्हणून सदर उपविधी आणि नियमावली अंतर्गत एक किंवा अनेक कर्मचा-यांची नेमणूक करतील. सभासदसदर सभासद आणि बिनसभासदांमधील लवादासाठी आणि वटवणी सभासदामधील लवादासाठी लवाद सचिव आणि लवाद सहायक सारखेच किंवा सदर संबंधीत प्राधिका-यांनी निर्णय दिल्या प्रमाणे वेगळे असतील.
- ब. सदर लवाद सचित किंवा लवाद सचिवाने अधिकृत केलेले कोणतेही इतर सहायक उपविी नं. १०.२.४ अंतर्गत वटवणी उपक्रमाने नमूद केल्याप्रमाणे नमूद फह ८ शुल्कासहित अशा स्वरूपात संदर्भासाठी अर्ज प्राप्त करेल आणि संदर्भासाठी अर्जाच्या जास्त अतिरिक्त प्रती, दाव्याचे पत्रक आणि ठेक्यावर अवलंबून असलेले कागदपत्रांच्या प्रति, बिले, लेजर खाती, वितरणाची पावती आणि दाव्याच्या मदतीस भागांची पावतीप्राप्त करतील. सदर लवाद सचिवाने सदर सदर्भाच्या अर्जासहीज सदर अर्जाच्या प्रती आणि कागदपत्रे जोडल्या आहेत का ते तपासावे. त्याने हे सुध्दा तपासावे की लवादासाठी नमूद फी व शुल्क अदा केले आहे का. सदर लवाद सचिवाने संदर्भासाठी पेपर्स व लवादासाठी शुल्क अदा केले आहेत. सदर लवाद सचिव यांना पेपर्सची दाखल करणे आणि प्रार्थना आणि सर्व

सचिवात्मक प्रकरणे संबंधात हक्क रहातील आणि त्यांना सदर पेपर दाखल करण्यासाठी आणि प्रार्थना करण्यासाठी अवधी वाढवून दिला जाईल. त्याबाबत सदर दाखल करण्याबाबत कोणतेही वाद आणि त्या संबंधात लवाद सचिवाचे निर्देश सदर कनिष्ठ बेंच सदर संबंधीत पक्षकारांचे म्हणणे ऐकून निर्णय घेतला जाईल आणि सर्व सचिवात्मक प्रकरणे दाने महिन्यात संपवली जातील सदर वटवणी उपक्रमाने ज्या दिवशी अर्ज प्राप्त केला आहे तारीख सदर लवादाच्याय संदर्भाची तारीख असेल. सदर लवाद सचिवाने ने अधिकृत केलेले कोणतेही लवाद सहायक लवाद सचिवाची कर्तव्ये पूर्ण करतील.

क. पेपर दाखल आणि प्रार्थना करे पर्यंत कनिष्ठ बेंचलवाद संदर्भाच्या सुनावणी सुरु करण्यासाठी आणि मंत्रालयीन प्रकरणे पूर्ण करण्यासाठी जबाबदार रहाणार नाही.

१. निर्देशासाठी कनिष्ठ बेंच समोर सदर लवाद सचिवाचे मत आहे की सदर प्रकरण निर्देशासाठी ठेवले पाहिजे.

२. सदर लवाद सचिवाचे असे मत आहे की त्यासाठी पुरेसा वेळ देवून सुध्दा पेपर दाखल करणे आणि प्रार्थना करणे आणि/किंवा कोणतेही सचिवात्म किंवा मंत्रालयीन प्रकरणे पूर्ण केली गेली नाहीत आणि सदर प्रकरण कनिष्ठ बेंच समोर ठेवायला पाहिजे होते.

ड. जर सदर दाव्याची रक्कम रु. ५०००/- पेक्षा जास्त नसल्यास जर इतर नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक न रहाता सदर कनिष्ठ मंडळ सदर पक्षकाराचे म्हणणे न ऐकता त्यांच्या समोर ज्या प्रार्थ आल्या आहे आणि कागदपत्रांवर अवलंबून न रहाता सदर संबंधीत पक्षकारास त्यांचे म्हणणे ऐकून घेण्याची संधी देतील जर त्यांच्या मताप्रमाणे की सदर वास्तवतेच्या अनुषंगाने आणि विशेष संदर्भाच्या परिस्थितीत इथेसदर संदर्भावर निर्णय घेणे आवश्यक असेल.

१०.२.७ सुचना

सदर संदर्भाच्या दोन्ही पक्षकारांना सुनावणीसाठी ७ दिवसांच्या नोटीसची वेळ आणि जागा दिली जाईल.

१०.२.८ दोन्ही पक्षकार उपस्थित

ठरलेल्या वेळी जागेवर दोन्ही पक्षकार उपस्थित असतील तर सदर लवाद सदर संदर्भ ऐकून घेईल आणि निर्णय देईल.

१०.२.९ एमतर्फी निर्णय आणि सारांश विल्हेवाट

जर कोणताही पक्षकार ज्याच्याविरुद्ध संदर्भ दाखल केला आहे तो ठरलेल्या आणि जागी हजर राहिला नाही तर लवाद संदर्भ रद्दबातल करू शकतात.

१०.२.१० वजावट व उलट दावा

वटवणी उपक्रमाच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीस बंधनकारक रहाता जे व्यवहार, कॉन्ट्रॅक्टकले आहेत त्यापासून उत्पन्न झालेली वजावट किंवा उलट दावा मध्ये नमूद केल्या विरुद्ध इतर एक किंवा अनेक पक्षकार लवादाच्या संदर्भास ते लवादास त्यामध्ये नमूद केल्याप्रमाणे बंधनकारक रहातील.

१०.२.११ कनिष्ठ मंच निर्णयाचा अवधी

पेपरची फायलिंग दृउपविधी १०.२.६ च्या उप—अट 'क' च्या अट {२} शी संबंधीत राहून सर्व सचिवात्मक आणि मंत्रालयीन प्रकरणे आणि प्रार्थना पूर्ण झाल्यानंतर एका महिन्याच्या आत सदर कनिष्ठ बेंच निर्णय देईल. सदर मान्य नसलेल्या करारनाम्यामूळे ३ लवादापैकी कोणत्याही दोघांचा निर्णय सदर लवादात निर्णय समजला जाईल.

१२.२.१२ खर्च

अन्य पक्षांनी मान्य करेपर्यंत:

अ)लवाद न्यायाधिकरणाचा एक लवाद खर्च निश्चित करण्यात येईल.

ब)लवाद न्यायाधिकरण निर्देशित करील.

- १) पक्ष खर्च करण्यास पात्र (कटीबद्ध) असेल.
- २) कोणतापक्ष खर्च अदा करील.
- ३) खर्च किंवा रक्कम निर्धारित पद्धत आणि
- ४) ज्या पद्धतीने (रितीने) खर्च देण्यात येतील.

स्पष्टीकरण

काही हेतूसाठी केलेली कलमे (अ) खर्च म्हणजे वाजवी संबंधीत खर्च:

- १) लवाद आणि साक्षीची फी आणि खर्च ;
- २) कायदेशीर शुल्क आणि खर्च
- ३) कोणत्याही संस्थेची प्रशासन शुल्क आणि सुपरवायझिंग फी आणि
- ४) लवाद कार्यवाही आणि लवाद निवाडा संबंधात झालेला इतर कोणताही खर्च.

१०.२.१३ जेव्हा लवाद समिती खाली

लवाद समिती संदर्भामध्ये खालच्या खंडपिठाचा निर्णय अंतिम असेल आणि घटनेच्या सदर कलमानुसार जोपर्यंत पक्षकार मुख्य खंडपिठाकडे अपिल करण्यासाठी पात्र असेल तोपर्यंत सदर संदर्भात त्यांची बांधिलकी असेल.

जर पक्षकार खालील दिलेल्या निर्णयास अनुकूल नसेल तरी तो पक्षकार लवाद समितिकडे वरीष्ठ खंडपिठाकडे अपिल दाखल करू शकतो. सदर निर्णय मिळल्यापासून ७ दिवसांच्या खंडपिठाच्या लवाद समितिकडे अपिलासाठी अर्ज दाखल करू शकतो जर सदर केसची मुख्य भरणा रु. १,००,०००/— पेक्षा (रु. एक लाख मात्र) जास्त असलेली रक्कम अर्जदारासाठी कनिष्ठ खंडपिठाने अमान्य केली असेल, (सदर निर्णय मिळाल्याच्या तारखेपासूनच्या व्याजाची रक्कमेचा हिशोब न धरता) रु. १,००,०००/— (रु. एक लाखपेक्षा जास्त)

१०.२.१४ भरणा आणि हरकतीचे निवेदन

जो पक्षकार त्याला मिळालेल्या लवाद समितीच्या कनिष्ठ खंडपिठातून दिल्या गेलेल्या निर्णयास वरीष्ठ खंडपिठाकडे अर्ज सदर करून आव्हान देत असेल तर. सदर अधिकार भरणामध्ये पूर्ण

सवलत किंवा काही अशी सवलत जोपर्यंत क्लिअरिंग कार्पोरेशन कडून रोख भरण्यामध्ये संपूर्ण सवलत किंवा दस्तऐवज स्वरूपात किंवा त्या ऐवजाची किंमत बाजार भावानुसार त्या भरणाएवढी असली पाहिजे. त्या निर्णयामध्ये जो पर्यंत दिलेला असेल त्याचा भरणाएवढी असली पाहिजे. जी पार्टी अपिलाच्या निर्णयामध्ये नमुद केलेल्या अटीनुसार सदर पक्षकाराने क्लिअरिंग कार्पोरेशनकडे दिलेल्या भरणा अपिलात दिलेल्या अटीनुसार सदर भरणा रक्कम संबंधित पक्षकारास देण्यात यावी किंवा तशी योगता आहे.

१०.२.१५ ठेव प्रमाणपत्र

क्लिअरिंग कार्पोरेशन पासूनचे प्रमाणपत्र असे दर्शविते की ठेव असल्यास कोणत्याही उप-कलम आवश्यक अशी १०.२.१४ अपिल संलग्न असे दाखल केले गेले आहे; आणि लवाद प्रमाणपत्र पूर्ण न्यायालय अशा सामिलीकरण आणि अपील मनोरंजनासाठी नाही.

१०.२.१६ अपील सुनावणी

जेव्हा ठेव प्रमाणपत्र लवाद महापालिकेच्या अपिक आणि संदर्भामध्ये निर्णय याचिका वरीष्ठ खंडपिठाच्या सामिलीकरणासाठी जाते.

१२.२.१७ निर्णयासाठी वरीष्ठ खंडपिठाचा कालावधी

लवाद समिती वरीष्ठ खंडपिठाने अपिल दाखल करण्याचा तारखेपासून एक महिन्याच्या आत निर्णयासाठी प्रयत्न करावा.

१०.२.१८.काही सभासद मतदान करू शकत नाहीत.

लवाद समितीच्या वरीष्ठ खंडपिठाचे मॅम्बर्सस ज्यांनी सदर अपिला संदर्भात निर्णय दिलेला आहे. ते दाखल झालेल्या अपिलाच्या खंडपिठामधील सभासदांनी त्या सुनावणीच्या मिटिंगमध्ये हजर राहू नये. किंवा लवाद समितीच्या वरीष्ठ खंडपिठाकडे आपले मत देऊ नये अथवा ज्यावेळी त्याची सुनावणी चालू असेल किंवा निर्णय देत असेल त्यावेळी आपले मत व्यक्त करू नये.

१०.२.१९ लवाद समितीचा अंतिम निर्णय -

लवाद समितीच्या वरीष्ठ खंडपिठाचा निर्णय हा संदर्भित पक्षकारांसाठी अंतिम असेल व तो बंधनकारक असेल. जर सदर दाव्यातील मूळ रक्कम लवाद समितीच्या खंडपिठाकडून अमान्य करण्यात आली असेल तर जी रक्कम रु.५,००,०००/- (रु. पाच लाख कक्ष) पेक्षा अर्जदाराकरिता जास्त असणार नाही किंवा जर सदर वरीष्ठ खंडपिठाने कोणत्याही पक्षकाराविरुद्ध सदर रक्कम घोषित केली असेल (निकालापासून त्या तारखेपर्यंतचे व्याज लक्षात न घेता) सदर रक्कम रु. ५,००,०००/- (रु. पाच लाख फक्त) यापेक्षा अधिक असणार नाही.

१०.२.२० मंडळाकडे अपिल (दाद)/ मागणे करणे.

जर लवाद समितीच्या वरीष्ठ खंडपिठाने सदर दाव्याची मूळ रक्कम अमान्य केली, जे पक्षकार रु.

५,००,०००/- (रूपये पाच लाख फक्त) वरील केसच्या दाव्याच्या निकाला बाबत असमाधानी

आहेत. अथवा वरीष्ठ खंडपीठाने निकालपत्राद्वारे सदर पक्षकाराविरुद्धी आकारलेल्या रकमेबाबत असमाधानी आहेत. (निकाल दिल्याच्या तारखेपासूनच्या व्याजाचा हिशोब न धरता) जी रक्कम रु. ५,००,०००/- (रूपये पाच लाख फक्त) पेक्षा अधिक आहे. अशा वेळी सदर पक्षकार सदर निकालाच्या विरोधात, सदर निकालाच्या तारखेपासून सात दिवसांचे आत संबंधित अधिकार — क्षेत्राकडे दावा दाखल करू शकतात.

१०.२.२१ (अ) लेखी हरकत व प्रमाण

सदर लवाद समितीच्या पूर्ण (वरीष्ठ)खंडपीठाच्या निकालाबाबत जो पक्षकार संबंधित अधिकार — क्षेत्राकडे दावा करित असेल, त्याने सदर हरकत लेखी स्वरूपात द्यावयाची हवी; जो पर्यंत संबंधित अधिकार क्षेत्र (प्राधिकरण) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे रक्कमेमध्ये पूर्ण सवलत वा अंशतः सवलतीने रोख रक्कम भरणा अथवा तत्सम देय दस्तऐवजाच्या (चेक, डी.डी. इ. स्वरूपात) निकालपत्रातील शर्तीनुसार देय असेल वा तत्कालीन बाजार भावाच्या किंमती एवढी सदर दस्तऐवजाची किंमत असेल. पक्षकार देत असलेल्या सदर अमानत रक्कमेची पूर्तता सदर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन दाव्यामध्ये निर्देशित केलेल्या शर्तीनुसार अन्य पक्षकाराकडे सुपूर्द करून करील.

ब) भरणा अप्रमाणपत्र जोडणे.

जर उपविधी १०.२.२०२१ च्या उपकलम (अ) नुसार जर आवश्यक असेल तर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून प्राप्त जे अनामत रक्कमेचा भरणा केल्याचे निर्देशित करणारे असेल, तर ते प्रमाणपत्र अपील अर्जासोबत जोडणे अनिवार्य असेल, अन्यथा, संबंधित प्राधिकरणाचा निर्णय हा अंतिम असेल व तो अपिलाच्या संबंधित पक्षकारांस बंधनकारक असेल.

१०.२.२३ संबंधित प्राधिकरणाचा निर्णयासाठी कालावधी

संबंधित प्राधिकरण अपील दाखल केलेल्या दिनांकापासून एक महिन्याच्या आत देण्याचा प्रयत्न करील.

१०.२.२४ निकालपत्रावरील स्वाक्षरी.

- १) प्रत्येक निकालपत्र हे लेखी स्वरूपात तयार करण्यात येईल आणि सदर निकालपत्रावर सदर त्रिदलीय (त्रिपक्षीय) लवादामधील सभासदांच्या स्वाक्षरी केल्या जातील. त्रिदलीय लवादामधील निकालपत्राच्या.
- २) कलम (I) च्या हेतुपूर्तीसाठी त्रिदलीय लवादामधील निकालपत्राच्या संबंधित बहुतांश सभासदांच्या स्वाक्षरी पुरेशा असतील, जर एखाद्या सभासदाची स्वाक्षरीस घेणे शक्य न झाल्यास, तरी देखील हेतुची पूर्ती होऊ शकेल.
- ३) कलम (I) आणि (II) च्या हेतुपूर्तीसाठी संबंधित त्रिदलीय लवादाच्या निकालपत्रा बनविण्यात भाग घेतलेले सभासद अथवा त्यातील बहुतांशी सभासद जशी केस असेल, एकमताने मंजूर केलेला प्रस्ताव असेल वा एखादा लिखित अधिकृत सभासद ज्यानी निकाल — पत्रावर सहाया करावयाच्या असतील अथवा सर्व संबंधित सभासदांच्या वतीने अधिकृत केलेल्या सभासदांची स्वाक्षरी घेण्यात

येईल. अशा परिस्थितीत सदर निकालपत्र हे सर्व संबंधित अधिकृत सभासदांच्या वतीने एका सभासदाने काही सभासदांनी निकालपत्रावर स्वाक्षरी केलेली असेल.

४) निकाल ज्यावर आधारित आहे, त्या कारणाबाबत निवेदन सादर करण्यात येईल जोपर्यंत:

अ) पक्षकार (दोन्ही) यांनी कोणतेही कारण देण्याचे गरज नसल्याचे मान्य केले असल्यास अथवा.

ब) सदर निकाल पक्षकारांदरम्यान शर्ती वर आधारित मान्य केले असल्यास.

५) निकालपत्रामध्ये लवादाची व निर्णयाची वेळ व स्थान या बद्दल माहिती देण्यात येईल.

६) निकालपत्र तयार झाल्यानंतर, स्वाक्षरी केलेली प्रत प्रत्येक पक्षास देण्यात येईल.

१०.२.२५. उपस्थित राहू न शकणारे सभासद:

सदर पक्ष, जो लवाद समितीचा सभासद असेल किंवा, संबंधित प्राधिकारी, लवाद समितीची कोणतीही बैठकीस उपस्थित राहू शकणार नाहीत. अथवा जिथे संदर्भीय चौकशी अथवा अपील जी संबंधित प्राधिकारणासोबत करण्यात आले अथवा जिथे दाव्याची सुनावणी होत असेल.

१०.२.२६ बैठकीची बरखास्त

लवाद समितीचा निकालास हरकत घेऊ नये, जेव्हा अथवा संबंधित प्राधिकरणांची सभा जिथे संदर्भ वा अपिलाची चौकशी अथवा सुनावणी झाली असेल जी वेळोवेळी बरखास्त करण्यात आली असेल वा चौकशी जी पूर्ण झाली नसेल अथवा अपील एकाच बैठकीत शेवटपर्यंत सुनावणी होऊ शकली नसेल.

१०.२.२७ रचनेमधील बदल

लवाद समितीच्या निकालास हरकत घेऊ नये जेव्हा लवाद समिती अथवा संबंधित प्राधिकरणाची संदर्भीय चौकशी वा अपीलदरम्यान रचना बदलली जाईल अथवा लवाद समितीची रचना बदलण्यात येईल.

कदाचित असे असू शकेल की, लवाद समितीचा सभासद वा संबंधित प्राधिकरणाचा सभासद सदर केसच्या प्रत्येक बैठकीस हजर राहू शकला नसेल, जिथे अपील वा संदर्भीय चौकशी चालू असेल. परंतु तरीही अंतिम निर्णयाच्या प्रक्रियेत हे सभासद सामील होऊ शकतील.

१०.२.२८. बडतर्फी सारांश

जर संदर्भीय पक्षकार ज्याने लवाद समितिकडे अपील केले आहे अथवा संबंधित प्राधिकरणाकडे अपील दाखल केले आहे, जे निर्णयाच्या विरोधात असून ज्या सुनावणीबाबत वेळ निश्चित करून वेळेत करण्यात आली नव्हती, लवादसमिती वा संबंधित प्राधिकरणाशी याबाबत अपील सारांशबाबत चर्चा केली जाऊ शकते.

१०.२.२९ पक्षकाराच्या अनुपस्थितीत अपील

जर संदर्भीय पक्षकार ज्याच्या लाभात निर्णय देण्यात आला असेल तो लवाद समिति वा संबंधित प्राधिकरणाने निश्चित केलेल्या वेळा दाव्याच्या सुनावणीस हजर राहिला नाही, तर अशावेळी सदर

लवाद समिती वा संबंधित प्राधिकरण एकतर्फी निर्णय घेऊन सदर अपीलाची कार्यवाही पुढे नेऊ शकतात.

१०.२.३० पुनःसुनावणी एकतर्फी निर्णय

लवाद समितीने दर्शविलेल्या पुरेशा कारणास्तव लवाद समितीने दिलेला एकतर्फी निर्णय लवाद समिती बाजूस ठेवू शकते. किंवा लवाद समिती आणि संबंधित प्राधिकरण अशाच प्रकार कोणताही एकतर्फी निर्णय दूर ठेवू शकते आणि अशा प्रकरणात लवाद समिती वा संबंधित प्राधिकरण असे दर्शवू शकतात की, सदर संदर्भीय प्रकरण वा अपील पुन्हा चौकशी वा सुनावणी होऊ शकतात.

१०.२.३१ निर्णयाची सूट

संबंधित प्राधिकरण कोणत्याही प्रकरणाबाबत त्यांचेकडे सदर प्रकरण लवादासाठी दाखल झाल्यापासून १५ दिवसात विवेक पूर्ण निर्णय देईल. तो अशा शर्ती वर की, त्यांना जो निर्णय योग्य वाटेल त्यानुसार पूर्वी दिलेला निर्णय निश्चित करतील वा पुन्हा नव्याने त्यामध्ये बदल करतील.

१०.२.३२ अमान्य करण्यात आलेल्या निर्णयावर जर मान्य असल्यास पुन्हा नव्याने निर्णय प्रक्रिया राबविणे ज्यावेळी,

निर्णय असे सुचवितो की पक्षांकडून विशिष्ट कृती अथवा प्रक्रिया राबविली जाते, अथवा प्रकरण निर्णयासाठी दाखल करते आणि पक्ष निर्णयासंदर्भातील दिलेल्या सूचनांचे पालन करण्यात कमी पडते, अन्य पक्षकार पुढील निर्णयाबाबत नव्याने संदर्भ दाखल करते, (वाद—उकल करण्याच्या हेतूने) किंवा झालेल्या नुकसानीची रक्कम अथवा त्याची भरपाई करून देणे बाबत आग्रह धरते की, अशा अपवशाच्या कारणास्तव त्यांना नुकसान— भरपाई मिळावी.

१०.२.३३ अवरुद्ध दाव्यांचा उशीराने निर्णय

- १) लवाद समिती अशा दाव्यांची प्रकरणांची तक्रारींची वादांची दखल घेणार नाही, जी प्रकरणे क्लिअरिंग सभासदाच्या संदर्भातील असतील व कारण वा कृती घडल्यापासून सहा महिन्यांच्या अवधीत दाखल केली जाणार नाहीत. जर एखादा वाद, दावा, तक्रार मतभेद विशिष्ट टप्पा वा कालावधीमध्ये दाखल करण्यात अपयश आल्यास, त्याबाबतचा निर्णय कनिष्ठ सारखेमार्फत घेण्यात येईल.
- २) लवाद समिती अशा दाव्यांची तक्रारींची, मतभेदांची वादांची दखल घेणार नाही, वाईट पाठवणूकीच्या बाबत कंपनीची हरकत नोंदवण्यात आली असेल आणि याबाबत सदर कंपनीने हरकत मेमो (समज) दाखल केलेला असेल, जो चांगल्या/वाईट अशा पाठवणूक नियमावली-मार्गदर्शक तत्वानुसार वेळेत दाखल केले गेले असेल (जी मार्गदर्शक तत्वे वेळोवेळी सेक्युरिटीज व एक्सचेंज बोर्ड — भारत यांनी जारी केलेली) जर एखादा वाद, दावा, तक्रार, मतभेद विशिष्ट

टप्पा कालावधीत दाखल करण्यात आला नसेल, तर त्याबाबतच्या निर्णय कनिष्ठ शाखेमार्फत घेण्यात येईल.

- ३) जर एखादा सभासद विशिष्ट कालावधी पूर्ण झाल्यानंतर दावा तक्रार, वाद—प्रकरण लवादामध्ये दाखल करू इच्छित असेल, तर त्याने विलंबाबाबतचे पुरेसे योग्य असे कारण असल्याबाबत संबंधित प्राधिकरणाचे समाधान केले पाहिजे, त्यानंतर जर संबंधित प्राधिकरणास सदर कारण योग्य वाटल्यास सदर प्रकरणासाठी कालावधी वाढवून देण्याचा निर्णय संबंधित प्राधिकरण घेऊ शकेल. सदर संबंधित प्राधिकरणा सदर दाव्याची, तक्रारीची अथवा वादाची केस वाढीव कालावधीसह सदर प्रकरण स्विकारावे की नाही याचा निर्णय संबंधित प्राधिकरण नियमावलीमधील तत्वांच्या आधारे करील. संबंधित प्राधिकरण सदर सभासदाचा वाढीव कालावधीसाठीचा अर्ज / सुनावणीच्या संधीसह स्विकारायचा की नाही याचा निर्णय ज्याच्या विरुद्ध सदर वाद प्रकरण दाखल करण्यात आले. त्याच्या केसचा विचार करूनच घेईल.
- ४) संबंधित प्राधिकरणाचा प्रत्येक निर्णय घटनेवर आधारित असेल व तो लिखित स्वरूपात व कार्यकारण भावाच्या संदर्भात सहीत असेल.
- ५) संबंधित प्राधिकरणाने सदर प्रकरणाबाबत वाढीव कालावधी मंजूर करण्याचे नाकारल्यास, सदर निर्णयाने ग्रस्त/त्रस्त सभासद या बाबत क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मार्फत दिलेल्या लिखित निर्णयाच्या विरोधात सदर लेखी निर्णयाच्या सात दिवसांच्या अवधीत अपील दाखल करू शकेल.

१०.२.३४ कालावधीमधील वृद्धी

संबंधित प्राधिकरण विशिष्ट कारणास्तव सदर संदर्भीय लवाद समिती हे ठराविल की, सदर प्रकरणासाठी कामकाजाचा कालावधी समाज झाला आहे किंवा कसे.

१०.२.३५ निर्णय प्रक्रिया राबविणेसाठी वाढीव कालावधी

सदर संबंधित प्राधिकरण हे ठराविल की, हे निर्णयाची प्रक्रिया राबविण्यासाठीचा कालावधी पूर्ण झाला की नाही आणि निर्णय प्रक्रिया वेळे पूर्ण करणेचा अवधी, वाढविणे शक्य आहे किंवा नाही हेही तपासून पाहिल.

१०.२.३६ कायद्यान्वये उपाययोजना

सदर संबंधित लवाद समिति वा संबंधित प्राधिकरण संदर्भ वा अपिलाची सुनावणी नाकारू शकेल. अथवा एखाद्या संदर्भ वा अपील कामकाजादरम्यान रद्दबातल ठरवू शकेल आणि पक्षकारांना इतर कायदेशीर उपाययोजनाबाबत सल्ला देऊ शकेल. आणि दोन्ही सर्व पक्षकारांच्या संयुक्त विनंती वरून सदर उपाययोजना सुचवू शकेल.

- १०.२.३७ लवादामध्ये निर्णय सादर केल्यावर किंवा त्याचे पालन करण्यास कसूर झाल्यास दंड क्लिअरिंग सभासद जो निर्णय सादर करण्यात अपयशी ठरल्यास वा त्याने नाकारल्यास अथवा निर्णय प्रक्रिया पुढे नेण्यात लवादामध्ये अयशस्वी ठरल्यास (क्लिअरिंग सभासदां दरम्यान) जी प्रक्रिया घटनेमध्ये (उपविधीमध्ये) सांगण्यात आली आहे. तसेच नियमावलीमध्ये सांगण्यात आली आहे. अशा

सभासदास/सभासदांस क्लिअरिंग कापेरेशन मधून घालवून देण्यात येईल आणि त्यावर इतर पक्षकार सिव्हील प्रोसिजर कोड, (मुलकी/दिवाणी प्रक्रिया नियमावली) १९०८ (१९०८ मधील ५) अन्वये इन्सिस्टंट्युट लिगल प्रोसिडिंग (कायदेशीर कामकाज प्रशिक्षण संस्था) द्वारा न्यायालयीन हुकुमनाम्यासाठी कायदेशीर करू शकतील; या करिता पक्षकार पात्र असतील.

१०.२.३८ निर्णय बाजूस ठेवून पुन्हा नवीन संदर्भ

- अ) आर्बिट्रेशन अँड कौन्सिलेशन अँक्ट, १९९६ मधील खंड ३४ अन्वये – त्यामध्ये सूचित केलेल्या पार्श्वभूमीनुसार कोर्टाच्या आदेशाद्वारे लवादाचा निर्णय बाजूस ठेवण्याची प्रक्रिया वरील कायद्यान्वये अर्ज सादर करून पूर्ण करता येईल.
- ब) ज्यावेळी सदर निर्णय या घटनेच्या आधारे व नियमावलीनुसार कोर्टाकडून बाजूस ठेवण्यात येईल. आणि सदर उपविधी (घटना) मध्ये सांगितल्यानुसार पुन्हा एकदा सदर प्रकरण लवादाकडे सोपविता येईल. आणि सदर दावे, मतभेद, वाद यावर लवादा योग्य तो निर्णय देईल.

१०.२.३९. निकालाची सुधारणा व अर्थ लावणे.

- अ) लवादाच्या निर्णयाची पावती मिळाल्याच्या १५ दिवसात.
- १) एखादा पक्षकार दुसऱ्या पक्षकाराला लवादाच्या करारपत्रानुसार नोटीस पाठवू शकतो. ज्यामध्ये लवादातील त्रिदलीय संगणकीय चूक दुरुस्त करू शकतो, एखादी गणिती चूक, एखादी कार्यालयीन ट्क् टाईपिंग चूक किंवा कोणतीही एखादी चूक अशा किंवा तत्सम चुकांची दखल निर्णयात घेतली जाते.
- २) एखादा पक्षकार नोटीसीद्वारे दुसऱ्या पक्षकाराला विनंती करू शकतो की, एखादया विशिष्ट नोटीसीमध्ये सुधारणा करण्यासंबंधी किंवा निर्णयाच्या एखाद्या भागासाठी.
- ब) जर लवाद त्रिदलीय समिती केलेली विनंती कलम (अ) नुसार सुधारणा करण्यासाठी न्याय असेल किंवा सुधारणेसाठी आणि दिलेल्या निकालाचा योग्य अर्थ लावणे.
- क) लवाद त्रिदलीय समितीने टाईपिंगमधील दाखविलेल्या चुका स्वतः कलम (अ) सब कलम (आय) नुसार निर्णयाच्यास दिवसानंतर १० दिवसांपर्यंत सुधारणा करून द्याव्यात. दुरुस्तीची सूचना पक्षकारांना द्यावी कारण कदाचित सुधारणा पूर्वीची निर्णयाची प्रत पक्षकारांना द्यावी.
- ड) एका पक्षकाराने दुसऱ्या पक्षकाराला निकालाच्या तारखेनंतर १५ दिवसा लवादा (त्रिपक्षीय) विनंती अर्ज करून निवेदन द्यावे की, एक अतिरिक्त निकालपत्र तयार करावे जे लवादाच्या कामकाजामध्ये द्यावा म्हणून सादर करता येईल. परंतु जे लवादाच्या निकालामधून वगळण्यात येईल.
- ई) जर लवाद त्रिदलीय समितीला केलेली विनंती कलम (अ) नुसार न्याय असेल तर त्या विनंतीनुसार अतिरिक्त लवाद निर्णय दिलेल्या पावलीनुसार ७ दिवसांच्या आत घेऊ शकेल.

१०.२.४०.लवाद फी

ज्या पक्षकारांना लवादाच्या प्रक्रियेमध्ये अथवा अपिल दाखल करावयाचे प्रक्रियेमध्ये भाग घ्यायचा आहे त्यांनी संबंधित प्रधीकरणाने वेळोवेळी शिफारस केल्यानुसार फीची रक्कम आगाऊ स्वरूप भरणे आवश्यक असेल.

१०.२.४१.फीची रक्कम भरणे बाबत

जसे की निकाल पत्रामध्ये निर्देशित केल्यानुसार अंतिमतः पत्रकारा विरुद्ध सदर निर्णय देण्यात आला आहे. लवादा संबंधी सर्व कामकाजाची फी सदर पक्षकारांनी अदा करावयाची आहे.

१०.२.४२. लवादाच्या कामकाजात मदत -

कायदेशीर व्यावसायिक आकर्षित समावेश संवाद कोणत्याही पातळीवर लवादाच्या पक्षांनी बाजू मांडणे किंवा कार्य करण्यास परवानगी देण्यात येईल.

१०.२.४३ विवाद निर्णय अधिकारी व पंच

अ) संबंधित प्राधिकरण

- १) वेळोवेळी कोणतेही एक किंवा अधिक वादग्रस्त निर्णय अधिकारी नियुक्ती करण्याच्या अशा मुदतीसाठी क्लिअरिंग कापॅरेशन कर्मचारी म्हणून निर्देशित केले जाऊ शकतात.
- २) कोणत्याही वादग्रस्त निर्णय अधिकाऱ्याची नियुक्ती कोणत्याही कारणास्तव मागे घेण्याची आवश्यकता नियोजित वेळी लागू करता येईल.

ब) लवाद समिती करील:-

- १) वेळोवेळी कोणत्याही एक किंवा अधिक वादग्रस्त निर्णय अधिकारी नियुक्ती करण्याच्या अशा मुदतीसाठी क्लिअरिंग कापॅरेशन कर्मचारी म्हणून निर्देशित केले जाऊ शकतात.
- २) कोणत्याही वादग्रस्त निर्णय अधिकाऱ्याची नियुक्ती कोणत्याही कारणास्तव मागे घेण्याची आवश्यकता नियोजित वेळी लागू करता येईल.

१०.२.४४ वादग्रस्त अधिकारी आणि पंच यांच्यातील मतभेद व अपिल.

- अ) एक क्लिअरिंग सदस्य (यापुढे प्राप्त सदस्य असे म्हटले जाते) जो एका दस्तऐवजाची पोच घेतो, किंवा आक्षेप समज क्लिअरिंग कापॅरेशन माध्यमातून एका कंपनीकडून दृश्य आहे. दस्तऐवजाची सुरक्षा, किंवा आक्षेप किंवा आक्षेपाची सूचना समान घडलेली नाही किंवा एक वैध आक्षेप नाही आणि म्हणूनच दस्तऐवज परत करण्याची इच्छा/ आक्षेप सूचना क्लिअरिंग सदस्याला ज्यांनी कोणी दस्तऐवज/आक्षेप सूचना प्राप्त सदस्यांना; क्लिअरिंग कापॅरेशन द्वारे वितरीत केल्या (त्यानंतर त्यांना वितरित सदस्य म्हणून संबोधण्यात यावे) नंतर प्राप्त क्लिअरिंग सदस्य अशा मुदतीत संबंधित अधिकृत म्हणून लिहून देऊ शकतात की, त्यांचा निर्णय एक विवाद निर्णय अधिकारी म्हणून लागू होऊ शकतो. म्हणून दस्तऐवज वाईट वितरण किंवा कसेही असले तरी आक्षेप सूचना एक वैध आक्षेप घेतला तर प्राप्त सदस्य विवाद निर्णय अधिकाऱ्याकडे अर्ज करू शकत नाही; संबंधित

प्राधिकरणाकडून विहित कालावधीत एक निर्णयाबद्दल त्यानंतर ही प्रक्रिया बाय लॉ मध्ये प्रदान करण्यात लागू राहणार नाही आणि प्राप्त सदस्य आपला हक्क पाठवू शकतो किंवा संबंधित विवाद दस्तऐवजावर / आक्षेप सूचनांवर बाय लॉ १०.२.४. नुसार लवादाच्या अंतर्गत सूचना लावू शकतो.

- ब) १०.२.४४(अ) किंवा बाय लॉ १०.२.२ मध्ये काहीही स्थायी सह नाही. जर सदस्य गुन्हेगार म्हणून घोषित झाला इतर सर्व प्रलंबित कामकाज विवाद निर्णय अधिकारी यांचेकडे देण्यात येईल. किंवा घोषित करण्याच्या वेळी हजर असलेल्या पंचांसमोर आणि नंतर सर्व सभासद हे संदर्भित विवाद निर्णय अधिकाऱ्यांसमोर किंवा पंच मागील क्लिअरिंग सदस्य दरम्यान संवाद संबंधित नुसार लवादाचा उल्लेख करतील.
- क) असे प्रत्येक अर्ज लवादासाठी एका विवाद निर्णय अधिकाऱ्याकडे नंबराच्या आलेखासाठी (किंवा इतर विस्तृत संदर्भांमध्ये नंबरांचा उल्लेख नसतानाही) नियम कायदा, नियमितपणा, मार्गदर्शक, दिशा किंवा सूचनांच्या आधारावर जे प्राप्त सदस्य, स्पर्धक यांचा एकही चांगल्या वितरणाचा दस्तऐवज किंवा आक्षेपाची सूचना वैध मानली नाही, कारण विवाद निर्णय अधिकाऱ्यांनी आक्षेप घेतलेला अर्ज व्यवस्थितपणे पुढे केला नाही.
- ड) विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्यांसमोर आधीच्या कार्यवाहिचा सारांश मांडण्यात येईल. विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्याचा जर दावा, तक्रार मतभेद अथवा वाद विवाद दाखल करणाऱ्या, एखाद्या अथवा त्यापैकी काही किंवा सर्वच व्यक्तींच्या हकिकतीबाबत ऐकण्याचा दृष्टीकोन असेल तर विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्यांनी एखाद्या पक्षकारास एखादी नोटीस अथवा उत्तर देण्याची संधी अथवा सुनावणी देण्याची गरज भासणार नाही. नंतरच्या प्रकरणात विवाद प्रस्ताव अधिकारी संबंधित पक्षकारांस सुनावणीसाठी संधी देऊन किमान दोन तासांची पूर्व सूचनापत्र पाठवून (नोटीस) त्यांना आवश्यक ते फेर फार करून, १०.२.८ व १०.२.९ मध्ये कथन केलेल्या तरतुदी उपलब्ध करून देतील.
- ई) जर विवाद प्रस्ताव अधिकारी ठरवित असेल की, दस्तऐवजांमुळे उत्तम वितरण केले जाते अथवा कंपनीचा हरकतीचे टाचणामुळे वैध हरकत नोंदविली जाते. प्राप्तकर्ता सभासद दस्तऐवज परत करण्यास पात्र नसेल अथवा हरकतीचे चलन जे प्राप्तकर्ता सभासदास खराब वितरण/अवैध हरकती बाबतीचे चलन पार्श्वभूमी असेल तेव्हा देण्यात येईल. तथापि प्राप्तकर्ता सभासदाने जर हे मान्य केले नाही. म्हणजेच विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्याचा निर्णय मान्य केला नाही म्हणजे दस्तऐवज जो उत्तम वितरणाबाबत दिला जातो वा हरकतीचे चलन हे वैध हरकत म्हणून देण्यात येते. अशा वेळी प्राप्तकर्ता सभासद लवाद समितीने नियुक्ती केलेल्या पंचाकडे अपील करण्याचा पर्याय निवडू शकतो. जो पर्याय विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्याच्या निर्णयाच्या तारखेपासून म्हणजेच ज्या वेळी सदर निर्णयाची प्रत प्राप्तकर्ता सभासदास प्राप्त होईल त्या तारखेपासून तीन दिवसामध्ये सदर अपील त्यास सादर करावे लागेल.
- फ) जर विवाद प्रस्ताव अधिकारी ठरवित असेल की, दस्तऐवज खराब वितरणाकरिता वापरण्यात येईल अथवा कंपनीची हरकत ही वैध हरकत प्रमाण होत नाही. प्राप्तकर्ता सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला

खराब वितरणाच्या परिश्रवभूमीवर अथवा अवैध हरकत चलन वितरण करणाऱ्या सभासदास परत करण्यास पात्र ठरतो. तथापि वितरण करणाऱ्या सभासदाने विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्याचा सदर निर्णय मान्य न केल्यास जो दस्तऐवज खराब वितरणासाठी वापरण्यात येईल. अथवा हरकतीचे चलन हे अवैध वितरणाचे प्रमाण होऊ शकत नाही असा आहे. वितरण करणारा सभासद विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्याच्या निर्णयाच्या प्रतीची कॉपी वितरणकर्त्याकडून झाल्याच्या तारखेपासून तीन दिवसांचे आत अपील पंचाकडे दाखल करू शकेल.

- ग) उपविधीमधील तरतुदी क्र. १०.२.८, १०.२.९, १०.२.२६, १०.२.२७, १०.२.२८, १०.२.२९, १०.२.४०, १०.२.४१ जर या सह अथवा इतर कोणत्याही उपविधी सह अस्थिर असेल अथवा विवाद प्रस्ताव अधिकारी वा पंचाशी संबंधीत नियम आवश्यक ते फेरफार करून संदर्भाकडे अर्ज सादर करावा आणि विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्यांसमोर आणि पंचासमोर लवाद कामकाज प्रक्रिया आतापर्यंत समान रूपाने लागू होऊ शकेल.
- ह) विवाद प्रस्ताव अधिकारी वा पंच यांच्याकडून देण्यात येणारा प्रत्येक निर्णय हा लेखी स्वरूपाचा असेल. त्यामुळे निर्णयामागील कारणे देखील सांगितलेली असतील आणि सदर निर्णयावर विवाद प्रस्ताव अधिकारी अथवा पंचाची स्वाक्षरी असेल.
- आय) वितरणकर्ता सभासद अथवा प्राप्तकर्ता सभासद (अथवा दोघेही) संपूर्ण (वरीष्ठ) खंडपीठाकडे (लवाद समितीचे) अपील करू शकतात पंचाचे निर्णयाची प्रत प्राप्त झाल्यानंतर तीन दिवसांच्या आत सदर अपील सादर करता येईल. सदर उपविधीच्या तरतुदी ज्या अपीलाच्या संदर्भातील — जे अपील संपूर्ण खंडपीठ (वरीष्ठ) करावयाचे आहे. सदर तरतुद अन्वये सदर अपील खंडपीठाकडे ठरविल्यानुसार आवश्यक ते बदल करून करू शकतात.

१०.२.४५. फार्मस

संबंधीत प्राधिकरण फार्मसची वेळोवेळी शिफारस करतील, या मागील हेतु उपविधीसह फार्मस ज्यामध्ये संदर्भ तयार करण्यात येतो. एखादी नोटीस पाठविता आवश्यक सदर निर्णय संमत झाला पाहिजे आणि ज्यामध्ये कोणतेही अपील मान्य केले जाऊ शकते.

१०.२.४६ सभासद

सदर प्रकरणाचा उद्देशासाठी टर्म क्लिअरिंग सभासद या प्रकरणाचा समावेश करणे नेहमीच आवश्यक असेल. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन चा माजी क्लिअरिंग सभासद हा पूर्वी सदर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा सभासद होता; त्यावेळी ज्यावेळी संबंधीत सौदे, व्यवहार, करार व कंत्राटे यांचा समावेश झाला.

१०.२.४७ मर्यादा

- अ) दोषी क्लिअरिंग सभासदाविरुद्ध दावे.
- १) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम उपविधी व नियमावलीनुसार या क्लिअरिंग सभासदांस दोषी म्हणून जाहीर केले जात नाही, तो पर्यंत त्याचे दावा दाखल केला नाही. लवादाकडून सदर दोष त्याचेविरुद्ध

केवळ तेव्हासचं लवाद वापरील ज्यावेळी सदर सभासदाला दोषी म्हणून जाहीर केलेल्यास सहा महिने पूर्ण झालेले असतील.

- ii) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम उपविधी व नियमावलीनुसार ज्या क्लिअरिंग सभासदास दोषी म्हणून जाहीर करित नाहीत. तोपर्यंत त्याचेवर दावा दाखल केला जाणार नाही, सदर दोष वापरील जेव्हा दावा करण्यासाठी मुदत सुरु होईल व सहा महिन्याचा अवधी पूर्ण होईल.
- iii) यदाकदाचित दावा कलम (i) व (ii) मध्ये सांगितल्यानुसार लवादाकडून मर्यादेच्या अवधीमध्ये होऊ शकला नाही आणि असे लक्षात आले की, या विशिष्ट कालावधीत त्याचेवर दावा केला जाऊ शकत नाही. तर सदर व्यक्तीने सदर अर्ज रद्द करावा. (लवादाकडील संदर्भासाठी) सदर व्यक्ती शिफारस केलेल्या कालावधीनंतर पुन्हा अर्ज दाखल करू शकेल जर अर्जदार हे सिद्ध करू शकला की, त्याचेकडे अर्ज सादर करणेसाठी पुरेसे कारण उपलब्ध आहे. ज्याबद्दल मर्यादा कायदा, १९६३ — खंड ५ मध्ये तरतुद उपलब्ध आहेत.

ब) मर्यादा कायदा १९६२ अन्वये अर्ज

सदर उपविधीतील कलम क्र.अ(i) ते (iii) आणि काही विशेष तरतुदी ज्या सदर उपविधीमध्ये सांगितल्या आहेत. त्यानुसार अनेक प्रकारचे अर्ज दाखल करता येतात. अपीलांचा पर्याय वापरण्याचे ठरविल्यास आणि इतरही लवादाचे कामकाजातील काही विशिष्ट पर्याय अथवा कामकाज प्रक्रियेमधील तरतुद, मर्यादा कायदा, १९६३ मधील सर्व तरतुदी, तसेच मर्यादेबाबतचे इतर कायदे जे तत्कालीन असून भारतात अंमलात आहेत वेळोवेळी त्या अन्वये विवाद प्रस्ताव अधिकाऱ्यांसमोर अर्ज सादर करता येईल. लवादा समोर अर्ज सादर करता येतील जे सदर परिच्छेदातील माहिती नुसार कोर्टासमोर सदर अर्ज करता येतील जे सदर परिच्छेदातील माहितीनुसार कोर्टासमोर सदर अर्ज करता येतील.

१०.२.४८ तहकुळीचा खर्च

एखादा पक्षकाराच्या विनंतीवरून संबंधित प्राधिकरणाने, लवाद समितीने, कनिष्ठ खंडपीठाने, विवाद प्रस्ताव अधिकारी अथवा पंच यांनी सुनावणी तह कुल केल्यास त्यास मेहरबानी मानता येणार नाही. तथापि परंतु अशा तहकुळीच्या प्रसंगी समजुतीने संबंधित प्राधिकारी, लवाद समिती, कनिष्ठ खंडपीठ, विवाद प्रस्ताव अधिकारी, अथवा पंच यांना इतर पक्षकार/ पक्षकारांस वर उल्लेखितस पदाधिकाऱ्यांना जी योग्य वाटेल, त्यानुसार खर्चाची रक्कम देण्याबाबत विनंती करू शकतात.

१०.२.४९ अपील, सुटीमध्ये समाप्त होणारा संदर्भीय कालावधी

एखादा संदर्भ अथवा अपील जे दाखल करणे आवश्यक असेल आणि त्याची समाप्ती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या कार्यालयास सुटीदिवशी होत असेल, सदर संदर्भ वा अपील दाखल करावयाचे असेल, तर अशा परिस्थितीत सदर संदर्भ वा अपील पुढील दिवशी दाखल म्हणजे सुटीचा, कालखंड

संपल्यानंतर दाखल करुन घेण्यात येईल. की ज्या दिवशी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे कार्यालय खुले असेल.

१०.२.५० व्याज देण्याबाबतची निर्णयप्रक्रिया

जेव्हा आणि जिथे रोख रकमेबाबत निर्णय प्रक्रिया राबवावयाची असेल त्रिदलीय लवाद मंडळ संबंधित संस्थेस देय मूळ रकमेवर व्याज देण्याबाबत निर्णय करील. ज्यामध्ये पूर्वीच्या सदर संस्थेने लवादाच्या कामकाजासंदर्भात जी काही रक्कम सदर संस्थेस देय असेल, अशा मूळ रकमेवर काही वाजवी दराने संस्थेने लवादाचे काम सुरु केल्याच्या दिवसापासून निर्णयाच्या तारखेपर्यंतच्या कालावधीवर योग्य दराने व्याज आणि पुढे ज्या दिवशी रक्कम देणार त्या दिवसापर्यंत अथवा हुकुमनाम्याच्या दिवसापर्यंत व्याजासह रक्कम देय असेल जी रक्कम लवाद निर्णय संस्थेबाबत देय असेल ती निर्देशित व्याजदराने अथवा अन्य म्हणजे वार्षिक १८% या दराने निर्णयाच्या दिनांकापासून रक्कम देण्याच्या दिवसापर्यंत देण्यात यावी.

१०.२.५१ मंत्रालयाची कर्तव्ये

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे सचिव आणि कर्मचारी वर्ग जो संबंधित प्राधिकरणाच्या अधिपत्याखाली काम करीत असतील त्यांनी पुढील कर्तव्ये पार पाडतील.

- अ) संदर्भाबाबतची नोंदवही तयार करुन नोंद करावी.
- ब) लवाद, संदर्भ आणि पक्षकारांकडून करण्यात आलेला पत्रव्यवहार / अर्ज जो लवादाच्या काळात अथवा त्या अगोदर केला गेला असेल अथवा त्या संबंधात वेळोवेळी करण्यात आला असेल, तो व्यवस्थितपणे जतन करावा.
- क) सर्व प्रकारचे खर्च, शुल्क, फी, रक्कम संबंधित व्यक्तिकडून घ्यावेत.
- ड) सुनावणीच्या नोटीसा व इतर सर्व प्रकारच्या नोटीसा संबंधित पक्षकारांना लवाद – प्रक्रिये दरम्यान व इतर वेळी, इतर हेतुसाठी पाठविण्यात याव्यात.
- ई) लवादाच्या सर्व सूचना व आदेश संबंधित पक्षांना कळविण्यात यावेत.
- फ) सर्व दस्तऐवज व कागदपत्रे घेऊन त्याची सुयोग्य पध्दतीने नोंद ठेवावी. व योग्य प्रकारे जतन करावेत जे सर्व संबंधित पक्षकारांनी ठेवण्यास अनुमती दिलेली असेल.
- ग) लवादाच्या वतीने त्यांचे निर्णय प्रसिध्द करावेत.
- ह) संदर्भीय निर्णय त्यांमधील बदलांसह नोंदवावेत. नोंदवह्या ठेवाव्यात.
- आय) लवादाच्या कामकाजामध्ये मदत म्हणून न अंमलबजावणी म्हणून सर्व आवश्यक त्या कृती कराव्यात पाऊले उचलावीत.

सचिव अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन यांनी सर्व आवश्यक ती दफ्तर (रेकॉर्ड) जतन करावीत जे व्यवहार, ज्या बाबी मागील ५ वर्षांच्या दीर्घ काळात पडल्या असतील. त्यापेक्षा अधिक काळाचे दफ्तर – रेकॉर्ड ठेवण्याची आवश्यकता नाही.

१०.५.५२ भरपाई

कोणत्याही पक्षाने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या विरोधात कोणत्याही प्रकारची फौजदारी वा इतर न्यायालयीन प्रक्रिया आणू नये. संबंधित प्राधिकरण, लवाद समिती, कनिष्ठ खंडपीठ, विवाद प्रस्ताव अधिकारी, किंवा पंच – सचिव, कर्मचारी जे संबंधित प्राधिकरणाच्या आदेशानुसार वा निदेशानुसार काम करतात अथवा लवादाच्या विरोधात एखाद्या बाबीसाठी वा घटनेसाठी उपविधी आणि नियमावली वर आधारित एखादी न्यायालयीन केस वा प्रक्रिया (निर्णयाच्या अंमलबजावणीसाठी जतन करावे) इतर कोणत्याही संदर्भीय पक्षकार / पक्षकारांविरुद्ध केस आणू नये.

१०.२.५३ अडचणीचे निराकरण

उपविधी घटनेमधील सदर तरतुदींची अंमलबजावणी करताना लवादाच्या कामकाजात येणारे अडथळे वा अडचणीचे निराकरण आर्बिट्रेशन अँड कौन्सिलेशन अॅक्ट, १९९६ – खंड – १ मधील तरतुदीच्या आधारे करण्यात यावे, जे सदर उपविधी पेक्षा/च्या तुलनेत अस्थिर नाही.

१०.२.५४ प्रशासकीय सदस्य

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लवाद कामकाजाच्या अंमलबजावणीसाठी सर्व प्रकारची सचिवीय तथा इतर सहाय्य करावे. त्यासाठी आवश्यक तो कर्मचारी वर्ग आणि योग्य जागा, स्टेशनरी इतर सवलती देऊन यथायोग्य साहाय्य करावे.

लवाद विभागाच्या सचिवाने मदतनीसांच्या मदतीने सर्व नोंदवह्या ठेवून त्यामध्ये यथायोग्य नोंदी कराव्यात फाईल्स, दफ्तर (रेकॉर्ड) हे योग्य क्रमाने ठेवून, त्यामागील सर्व नोंदी अद्यबाबत असतील याची खबरदारी घ्यावी. त्याने सर्व विलंबित व पूर्ण झालेल्या संदर्भीय तपशील सांख्यिकी स्वरूपात जतन करावा. आणि प्रत्येक तिमाहीचा संपूर्ण अहवाल संबंधित प्राधिकरणाकडे सादर करावा. (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन) महिन्याच्या सुरुवातीस असलेले प्रलंबित संदर्भ, महिन्याभरात प्राप्त झालेले संदर्भ आणि महिन्याभरात पूर्ण केलेले संदर्भ याचाही अहवालात तपशील द्यावा. तसेच सदर अहवालात मागील चार महिन्यांपासून प्रलंबित असलेले संदर्भांची सूचीही द्यावी. सोबत त्यांच्या विलंबांची कारणेही आणि त्यांचे त्वरित पूर्ततेसाठी उचलण्यात आलेली पाऊले आणि त्यावरील उपाययोजने संदर्भातील वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्देशांचे पालन करण्यातील तत्परता. सचिवाने सर्व पक्षकारांना त्याच्या कामकाजाच्या संदर्भातील सर्व दस्तऐवज निर्णय व इतर कामकाजासंबंधीच्या प्रमाणित प्रती व त्याबाबत संबंधित प्राधिकरणाने आकारलेले निश्चित केलेले शुल्क, मोबदला यांच्या प्रतीसह वेळोवेळी देण्यात याव्यात आणि निर्णयासंदर्भातील त्वरीत अंमलबजावणीसाठी सर्व प्रकारची मदत संबंधितांना देण्यात यावी.

१०.२.५५ प्रतिपालन/लवादाच्या दफतराची विल्हेवाट:

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने लवादाच्या दफतराची विल्हेवाट लावताना खालील बाबी ध्यानात ठेवाव्यात.

- अ) लवादाचे मूळ निकालपत्र त्याच्या मिळालेल्या पोचसह कायमस्वरूपी जतन करावे.
- ब) लवादाचे कामकाज/सादरीकरण / फॉर्मस इ. कागदपत्रे दस्तऐवज निकाल दिल्यानंतरच्या तारखेपासून ५ वर्षांपर्यंत जपून ठेवावे. निकाल बाजूस ठेवण्याचे अपील केले नसेल तर कोर्टाच्या कायद्यानुसार कोर्टासमोर सादर करण्यापूर्वी जतन केलेले असेल.
- क) जर यदाकदाचित कायद्याच्या न्यायालयासमोर अपील सादर केले गेले असेल, तर हे दफतर (रेकॉर्ड) पुढील ५ वर्षांपर्यंत जतन करावे. (सदर फोर्ट केसच्या अंतिम निराकरणाच्या तारखेपासून) पूढे जर एखादी आदेश / निकालपत्र (कोर्ट ऑफ लॉ) जे निर्णयासंदर्भात मिळालेले असेल, त्याची प्रमाणित प्रत मूळ निर्णयासोबत कायमस्वरूपी जतन करावी.
- ड) दफतरांची पूर्ण विल्हेवाट त्यांच्या जुनेपणाच्या क्रमानुसार व क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या संबंधित प्राधिकरणाकडून मिळालेल्या लेखी निदेशानुसार करण्यात यावी.
- ई) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने एक नोंदवही ठेवावी. ज्यामध्ये ज्या दफतराची संपूर्ण विल्हेवाट लावाली आहे, त्याची थोडक्यात सुची नोंदवावी. त्यासोबत यासोबत त्याचा दिनांक, विल्हेवाट करण्याची पध्दत व त्याचे प्रामाणिकरण याबद्दलची माहिती नोंदवावी.

यदाकदाचित सदर उपविधी हे सर्व लवाद निर्णयासाठी लागू होऊ शकतील यापूर्वी संमत झालेले उपविधी प्रत्यक्ष अंमलात येतील. आणि लवाद दफतर बैठक वरील निकष सव त्यांची अंमलबजावणीची तारीख, याची विल्हेवाट विशिष्ट निर्देशित पध्दतीने लावण्यात येईल. प्राधिकरणांकडून डिफास्टर म्हणून घोषित करेल.

प्रकरण (प्रकरणे) अकरावा

११.१ डिल्फॉल्ट घोषणापत्र

संबंधित क्लिअरिंग सदस्य डिल्फाटर सेटलमेंट जबाबदाऱ्या पूर्ण करण्यास सक्षम नाही किंवा

११.१.२. त्यांच्या अकार्यक्षमतेमुळे किंवा त्याच्या अकर्तृत्वामुळे आणि दायित्वामुळे त्याचे दिवाळे निघाल्याचे त्याने कबूल केले.

११.१.३. तो अपयशी ठरल्यामुळे किंवा निर्दिष्ट मुदतीत नुकसान भरण्यास अकार्यक्षम असल्यामुळे आणि पैशाचा फरक क्लोरिंग करते वेळी आलेला आहे, नियम घटना यांच्या अनुसार हिशोबात बंद करतेवेळी.

११.१.४. त्याच्याकडून भरल्या जाणाऱ्या पैशाबद्दल तो अपयशी ठरला संबंधित सेटलमेंट गॅरंटीफंड अधिकृत म्हणून वेळोवेळी लिहून घेणे.

११.१.५. तो सर्व पैसे भरण्यास किंवा वितरीत करण्यास अपयशी ठरला. रोखे आणि इतर मालमत्ता क्लिअरिंग सदस्यांमुळे संपुष्टात आल्याने त्याला मुदतीत डिल्फॉल्ट घोषित केले गेले अशा रितीने अशा क्लिअरिंग सदस्य डिल्फॉल्ट घोषणाऱ्या व संबंधित अधिकृत म्हणून अशा व्यक्तीस निर्देशित करू शकता.

११.१.६. तो अंतर्गत जमिनीखालील कायद्यात व नियमात तसेच लवादाच्या निर्णयामध्ये अपयशी ठरल्यास किंवा

११.१.७. कोणत्याही इतर परिस्थितीत वेळोवेळी संबंधित अधिकार निश्चित करण्यात येईल.

११.१.८. जो क्लिअरिंग (मॅनर) सदस्य निवडला गेला तो दिवाळखोर असेल किंवा बंद करण्यासाठी इच्छुक असेल, परिस्थितीनुसार तो किंवा तो त्यावरून डिल्फॉल्ट म्हणून घोषित करण्यात येईल. तरी तो / ती कोणत्या त्याच्या / तिच्या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन बांधिलकावर पूर्वनिर्धारित नसेल.

११.१.९. मागील कोणतेही पूर्वग्रह मनात न ठेवता बाय लॉ. ११.१ जेथे क्लिअरिंग सदस्य समाविष्ट असून जो कोणी एक ट्रेडींग सदस्य आहे. तो देखील एक्साचेंज अशा एक्सचेंज डिल्फॉल्ट म्हणून घोषित केला असून सांगितल्यानुसार क्लिअरिंग सदस्य भक्कम वस्तुस्थितीवरून संबंधित घोषित करू शकता त्याच्या ऋणको व धनको यांची पूर्ण यादी त्याच्या लेखी निवेदनात असेल, आणि त्यांना प्रत्येक डिल्फॉल्ट क्लिअरिंग सदस्यांद्वारे कृतज्ञता वाटते.

११.२. क्लिअरिंग सदस्याची माहिती देण्याची इयुटी आहे.

क्लिअरिंग सदस्यांनी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला ताबडतोब सुचित करणे बंधनकारक राहिल. कोणताही सदस्य अपयशी ठरल्यास त्याच्या कर्ज परतफेड करण्याची पूर्ण दायित्व क्लिअरिंग सभासदावर राहिल.

११.३. तडजोड करणे निषिद्ध -

क्विलअरिंग सदस्य पूर्ण पेक्षा कमी असे कोणत्याही क्विलअरिंग सदस्या कडून काहीही स्विकारणार नाही. क्विलअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारा कर्जाची पूर्तता करताना काही सत्य पैसा देयक संबंधी प्रश्न उद्भवल्यास त्याच्याशी डील करता येईल.

११.४. डीफॉल्ट घोषणापत्र नोटीस -

क्विलअरिंग सदस्य डिफॉल्टर घोषित गोष्टींवर, एक सूचना लगेच - संबंधित प्राधिकरणाकडून दिली जाईल. जी इतर सर्व क्विलअरिंग कॉर्पोरेशनच्या क्विलअरिंग सदस्यांना असेल.

११.५. एक्सचेंज नोटीस -

क्विलअरिंग सदस्य डिफॉल्टर घोषित गोष्टींवर एक सूचना लगेच संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्दिष्ट एक्सचेंजकडे दिली जाईल. क्विलअरिंग सदस्य देखील निर्दिष्ट एक्सचेंजचा ट्रेडिंग सभासद असल्यास आणि तसेच इतर एक्सचेंज करण्यासाठी डिफॉल्टर अशा एक्सचेंज ट्रेडिंग सभासद असेल.

११.६. डिफॉल्टरची पुस्तके आणि कागदपत्रे -

क्विलअरिंग सभासद ज्यावेळी डिफॉल्टर घोषित करेल तेव्हा संबंधित अधिकारी त्याच्या खात्याची पुस्तके, दस्तऐवज कागदपत्रे आणि व्हावचर्स ताब्यात घेतील त्याच्या जीवनाची स्थिती पाहतील आणि डिफॉल्टर त्याची खात्याची पुस्तके, दस्तऐवज, कागदपत्रे आणि व्हावचर्स संबंधित अधिकाऱ्यांकडे सुपूर्त करतील.

११.७. जमा व खर्चाची यादी-

डिफॉल्टर अशा मुदतीत तो संबंधितांशी अर्ज दाखल करील तो घोषित करील. संबंधित अधिकृत म्हणून डिफॉल्टर

११.८. डिफॉल्टरने द्यायची माहिती -

डिफॉल्टरने संबंधित अधिकाऱ्याकडे खाती पुस्तके व त्याची सर्व माहिती विधानाद्वारे द्यावी. त्याच्या विशिष्ट व्यवहाराची माहिती वेळोवेळी संबंधित अधिकाऱ्याला देणे आवश्यक आहे; आणि म्हणून इच्छा असल्यास त्याच्या सभामध्ये संबंधित अधिकारी दिसून येतील. जर त्याच्या मुलभूत आयोजिताशी संबंधित असतील -

११.९. चौकशी

संबंधित अधिकारी त्याच्या खात्यामध्ये चौकशी आयोजित करेल, आणि डिफॉल्टरचा बाजारातील व्यवहार संबंधित चौकशीचा त्यात समावेश असेल, जसे काही अयोग्य अवेळी यासासरखे व्यवसाय किंवा एक अयोग्य क्विलअरिंग सभासद त्याचे ज्ञान घेऊ शकतो.

११.१० डिफॉल्टरची संपत्ती

संबंधित प्राधिकरण अधिकार कोणत्याही स्वरूपात मागण्या आणि सुरक्षा ठेवी मागवेल. मार्जिन पैसा, क्रेडीट करण्यासाठी शिल्लक इतर रक्कम आणि सिक्युरिटीज डिफॉल्टरद्वारे जमा आणि सर्व वसूल

पैसा, रोखे आणि इतर देय मालमत्ता किंवा डिफॉल्टर कोणत्याही अन्य क्लिअरिंग सभासदाद्वारे पोहोचविण्यास किंवा क्लिअरिंग बाय कायद्याच्या अधीन केले. नियम आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ रेग्युलेशन आणि अशा मालमत्ता त्यावरून बंड करतील, आणि म्हणून कोणत्याही क्लिअरिंग सभासद डिफॉल्टर घोषित करण्याच्या कायद्यासाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये त्याच्या खात्यावर एक्सचेंजचे बंधन भारतीय सिक्युरिटीज आणि एक्सचेंज बोर्ड, इतर क्लिअरिंग सभासद, डिफॉल्टरचा घटक पदार्थ, मंजूर बँका आणि एका संबंधित प्राधिकरांकडून इतर व्यक्ती मंजूर म्हणून आणि इतर स्टॉक एक्सचेंज / क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन.

११.११ संबंधित अधिका—यांना पेमेंट (पगार):—

- अ) सर्व पैसा, सिक्क्युरिटीज आणि इतर देय मालम—ता डिफॉल्टरने पोहोचविण्यास किंवा संबंधित अधिका—यांना आवश्यक आहे. अशा मुदतीत संबंधित अधिकारीने सांगितल्याप्रमाणे क्लिअरिंग सदस्य डिफॉल्टर म्हणून घोषित करू शकतो एक क्लिअरिंग सभासद या तरतूदीचे उल्लंघन डिफॉल्टर म्हणून घोषित केला जाऊ शकतो.
- ब) कोणा क्लिअरिंग सदस्याला त्याच्या खात्यावर फरकाची रक्कम प्राप्त होईल किंवा अगोदर अशी खाती स्थिर करण्याच्या निश्चित तारखा कोणताही व्यवहार समझोत्याने प्राप्त होईल. क्लिअरिंग सदस्य झाल्यास तो डिफॉल्टर घोषित केल्यावर त्याचेकडून तो असा फरकाचा प्राप्त मोबदला करून घेऊ शकतो. संबंधित प्राधिकरणाला आणि धनको सदस्याच्या खात्यावर लाभातील काही हिस्सा परत करता येईल. अशा क्लिअरिंग सभासदांच्या ठरलेल्या तारखेच्या आत त्यांना समझोत्याने रक्कम दिली गेली असल्यास त्या दिवशी डिफॉल्टरने ती रक्कम परत करावी.
- क) एखाद्या क्लिअरिंग सदस्याला दुस—या क्लिअरिंग सभासदाकडून दावा नोटच्या माध्यमातून त्याचेकडून देय असलेल्या फरकाच्या रक्कमे शिवाय त्याचेकडून देय असलेली फरकाची रक्कम त्या मतदाराच्या खात्यावर त्याने ती रक्कम भरली पाहिजे. जर तो क्लिअरिंग सभासद डिफॉल्टर म्हणून संबंधित प्राधिकरण अधिका—याकडून समझोत्याच्या दिवसानंतर घोषित झाला असेल तर त्याने भरलेली रक्कम संबंधित प्राधिकरण अधिका—यांच्या लाभासाठी परत देण्यात येईल आणि धनको सदस्याच्या खात्यावर जमा होईल. आणि सदर विनंती अर्जानुसार दाव्याच्या ज्यांचे दावे, नियम, उपविधी आणि नियमान्वये दाखल आहेत असा धनको सदस्य हक्काच्या परिसमापन मध्ये लागू करण्यात येईल.

११.१२ वितरण—

संबंधित प्राधिकरण जोखीम व धनको सभासदाच्या सर्व मालम—ता ज्या समझोत्या दरम्यान मिळालेल्या आहेत, त्यांच्या वेतन त्यावर विसंबून आहेत. त्याबाबत ज्या सूचना वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणाकडून मिळतील, त्यानुसार अशा बँकेमध्ये अशा रकमांचा भरणा करण्यात येईल तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सोबत अशा नावांवर भरणा करण्यात येईल. आणि त्यांचे वितरण उपविधी, नियम व नियमावली नुसार करण्यात येईल.

११.१३. बंद करणे (व्यवहार समाप्ती):-

- अ) जर क्लिअरिंग सभासदांनी डिफॉल्टर (दोषी व्यक्ती) सोबत काही व्यवहार केलेले असतील, तर सदर 'दोषी सभासद' डिफॉल्टर' म्हणून घोषित करण्यात आल्यानंतर त्यांनी त्याच्या बराबरचे सर्व व्यवहार बंद करावेत. सदर व्यवहार समाप्ती अशा प्रकारे व्हावी की, संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी शिफारस करील. उपविधी आणि नियमावली मधील तरतुदीनुसार अशा सुचना संबंधित प्राधिकरण करील. जेव्हा संबंधित प्राधिकरणाच्या मते परिस्थिती जसे समर्थन करील सदर व्यवहार समाप्ती अशा प्रकारे व्हावी की जी पद्धत संबंधित प्राधिकरणास मान्य असेल.
- ब) अशा व्यवहार समाप्तीमधून ज्या प्रकारे मतभेद निर्माण होतील त्याबद्दल डिफॉल्टरकडून दावे दाखल करण्यात आले किंवा त्याबाबत दोषी सभासदाच्या धनको सभासदाच्या लाभासाठी सदर संबंधित प्राधिकरणाकडे भरणा करण्यात येईल.

११.१४ डिफॉल्टर विरुद्ध दावे :-

डिफॉल्टरला 'दोषी' घोषित केल्याच्या काळात संबंधित प्राधिकरण प्रत्येक क्लिअरिंग सभासदाला निर्देशित करील की प्रत्येक क्लिअरिंग सभासदाने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा व्यवसाय एक अशा प्रकारे चालवावा की एकतर संबंधित प्राधिकरणाशी स्पर्धा—त्मक/तुलनात्मकरित्या त्याचे हिशोब डिफॉल्टरशी कायदेशीररित्या समझोत्यावर आधारीत असतील आणि त्याचबरोबर नियम, उपविधी आणि नियमावली यामध्ये सूचीत/निर्देशित केल्यानुसार अथवा डिफॉल्टरसह हिशोबांना अशा प्रकारे निवेदित करण्यात यावे की, संबंधित प्राधिकरण शिफारस करील वा असे प्रमाणपत्र देऊ शकेल की त्याचे अशा प्रकारचे खाते नाही व त्याचे हिशोबांची तुलना करण्यात (डिफॉल्टरशी) येईल.

११.१५ हिशोब तक्ता/प्रमाणपत्र सादर करण्यात वा त्याचे हिशोबांची तुलना करण्यात (डिफॉल्टरशी)

एखादा क्लिअरिंग सभासद अपशयी ठरल्यास वा दिलेल्या वेळेत सादर करू न शकल्यास त्याने आपले हिशोब तुलनात्मक दृष्ट्या करवून घावेत वा पुढील वेळी सदर हिशोब तक्ता / प्रमाणपत्र वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणाने निर्देशित केल्या नुसार योग्य पद्धतीने सादर करायला हवे.

११.१६. हिशोबाची तुलना करण्यात व सादर करण्यात अपशयी ठरल्यास दंड.

जो क्लिअरिंग सभासद त्याचा हिशोब तक्ता वा डिफॉल्टरशी तुलना करण्यात अपशयी ठरल्यास वा त्याने वेळेत हिशोब सादर केले नाहीत व त्याबद्दल तसे प्रमाणपत्र दिले गेल्यास संबंधित प्राधिकरण त्यांचेवर दंडात्मक कारवाई करताना त्याला दंड भरावा वा निलंबनाला सामोरे जावे लागेल.

११.१७. बोगस जबाब

एखादया क्लिअरिंग सभासदाने डिफॉल्टरच्या संदर्भातील तुलनात्मक हिशोब निवेदन (तक्ता) अथवा प्रमाण पत्र बोगस वा दिशाभूल करणारे असल्याची खात्री पटल्यास संबंधित प्राधिकरण त्यास योग्य वाटेल ती शिक्षा म्हणजे दंड वा निलंबनाची कारवाई सदर क्लिअरिंग सभासदावर करू शकेल.

११.१८ संबंधित प्राधिकरणाकडून ठेवले जाणारे हिशोब—

संबंधित प्राधिकरण सर्व आर्थिक व्यवहारांचे, रोखे, व इतर संप—ती मालम—तांचे जे डिफॉल्टरला देय असतील स्वतंत्र हिशोब ठेवतील व ते त्यांच्याकडून उपलब्ध होतील. त्याबाबतचे सर्व खर्च, शुल्क आणि सदर कामकाजाची किंमत, मालम—ते बाबतची वसली इ. खर्च एकतर डिफॉल्टर्स कडून वचनबद्ध अथवा त्याच्या विरोधात असेल.

११.१९. मालम—ता कार्यवाही:—

सदर संबंधित प्राधिकरण त्याच्या हाती असलेल्या निव्वळ मालम—तेच्या बाबत कार्यवाही सुरू करू शकतात; त्यापूर्वी वर उल्लेखित सर्वखर्चाचा भार शुल्क व इतर आवश्यक त्या खर्चिक बाबी उपविधी १२.२२ च्या नुसार सांभाळतील.

११.२० खालील काही निश्चित दावे करणे नाही.

संबंधित प्राधिकरण डिफॉल्टर विरोधातील कोणत्याही दाव्यास प्रतिसाद देणार नाही:

- ११.२०.१ जे दावे कराराच्या बाहेरील क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या रोखे, कंत्राटे व्यवहाराबाबत असतील तर त्यास परवानगी दिली जाणार नाही; ज्यांना उपविधी नियम आणि नियमावलीचा आधार नसेल अथवा डिफॉल्टरसोबत त्याचा लबाडीच्या व्यवहार संगणमताने केलेला असेल आणि एखाद्या करारातील देय रक्कम देण्याच्या बाबतीत टाळाटाळ करित असेल तर;
- ११.२०.२ जे दावे करारा बाहेरील असून, नियम, उपविधी आणि नियमावली नुसार तुलनात्मक हिशोब तयार केले नसल्यास अथवा हिशोब तुलनात्मक नसतील, तत्संबंधीची कॉन्ट्रॅक्ट नोट नियम उपविधी व नियमावली मध्ये शिफारस केल्यानुसार तयार करण्यात आली नसेल तर
- ११.२०.३ जिथे दावे निकालात काढण्यासाठी कोणतीही व्यवस्था/आखणी करण्यात आली असेल की, दावे समझोत्याने मिटवण्यापोटी पूर्व रोख रक्कम देऊन ज्या दिवशी सदर दाव्याची अंतिम तारीखा असेल या कारणावरून दावा उदरभवला असेल तर
- ११.२०.४ जर एखादा दावा काही थकबाकी राहिल्यामुळे अथवा काही थकीत फरकाची रक्कम देय असेल (पूर्वीच्या व्यवहारातील) जी योग्य वेळेत दिली गेली नसेल, जो कृती या उपविधी व नियमावलीनुसार अयोग्य असेल.
- ११.२०.५ जर एखादा दावा/दावे कर्जासंबंधी असली वा विना सुरक्षा कर्जाची बाब असेल
- ११.२०.६ जे दावे संबंधित प्राधिकरणाने निर्देशिक केल्यानुसार योग्य वेळी दाखल न केल्यामुळे म्हणजे डिफॉल्टर सभासद म्हणून घोषित केल्याच्या तारखेनंतर वैध कालावधी मध्ये दाखल न केल्यामुळे.

११.२१ डिफॉल्टरच्या मालम—तेवरील दाव्याची कार्यवाही:—

एखादया धनको क्लिअरिंग सभासद एखाद्या डिफॉल्टर सभासदाच्या मालम—तेवर जप्ती, विक्री, तारण किंवा गहाण ठेवणे यासारखे व्यवहार करू इच्छित असेल तर संबंधित प्राधिकरणाच्या संमतीशिवाय त्याला तसे करता येणार नाही.

११.१२. संबंधित प्राधिकरण अधिकार प्रदान करील.

(अ) कायद्याची कोणतीही न्यायालयीन प्रक्रिया सुरू करण्याकरीता एकतर क्लिअरिंग कॉर्पो—रेशनच्या नावे अथवा डिफॉल्टरच्या नावे डिफॉल्टरकडून थकबाकी वसूल करण्याकरिता कोणा व्यक्तीच्या विरोधात संबंधित प्राधिकरण अधिकार प्रदान करील. (ब) कायद्याची कोणतीही न्यायालयीन प्रक्रिया सुरू करण्यासाठी एकतर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नावे अथवा धनकोच्या नावे (जो डिफॉल्टर चा धनको बनला आहे. परिणामत व्यवहार पूर्ण करून सदर बाब क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या उपविधी, नियम व नियमावलीनुसार निकाली ठरविली) डिफॉल्टरची डिफॉल्टरच्या विरोधात, त्याचेकडून जी येणे बाकी असेल ती वसूल करणेसाठी डिफॉल्टरच्या विरोधात त्याचेकडून जी येणे बाकी असेल ती वसूल करणेसाठी. डिफॉल्टर आणि डिफॉल्टरचे धनको यांना असे कामकाज करून घेण्याकरिता मुखत्यार म्हणून संबंधित प्राधिकरणाने नेमलेल्या आहेत असे मानण्यात देईल.

११.२३ संबंधित प्राधिकरणाचे देणे:

जर एखादा क्लिअरिंग सभासद डिफॉल्टरच्या विरोधात एखादे न्यायालयीन प्रकरण दाखल करित असेल जे त्या प्रकरणाच्या कालावधीत गैरहजर राहिल्यास अथवा पुढील काळात दाव्यामध्ये पुन्हा प्रवेश करून डिफॉल्टरच्या मालम—तेच्या विरोधात सबळ कायदेशीर कारवाई करून क्लिअरिंग उपविधी कॉर्पोरेशनचे नियम आणि नियमावलीच्या आधारे बाजारातील / मार्केटमधील एखाद्या मान्य केलेल्या दाव्यामधून बाहेर पडण्यासाठी आणि सदर सदस्याला डिफॉल्टर म्हणून (दोषी घोषित करण्यापूर्वी हुकूमनामा मिळवून त्याद्वारे थकीत पैशाची वसूली करणे आणि त्याचेकडून पूर्ण रक्कम अथवा त्यातील काही भाग जो निश्चित केलेला असेल (संबंधित प्राधिकरणांकडून) आणि धनको सभासदाच्या लाभासाठी आणि त्याचा रक्कम वसूल करण्यासाठी सदर डिफॉल्टर विरुद्ध दावा दाखल करण्यात येईल.

प्रकरण—१२

समझोता हमी फंड आणि आरंभ करण्यासाठी त्यानंतरच्या डिफॉस्टकडे समझोता हमी फंडचे कार्य.

१२.१ व्याख्या:—

- १२.१.१ बाय कायदा १२.१ ते १२.४९ या विषयात किंवा संदर्भात विरोधी काहीही असल्याशिवाय
- अ) मंजूर योजना” याचा अर्थ उपविधी १२.४९ नुसार त्याला नियुक्त केले असा त्याचा अर्थ असेल.
- ब) एक किलअरिंग सदस्य 'सहकारी' असा अर्थ करेल.
- १) किलअरिंग सदस्य भागीदार.
- २) किलअरिंग सदस्य भागीदार.
- ३) एक वंशपरंपरागत नियंत्रण करणारा किंवा किलअरिंग सदस्य किंवा किलअरिंग सदस्य भागीदार किंवा नियुक्त संचालक (ii) वरील मध्ये उल्लेखित.
- ४) किलअरिंग सदस्यांचे एक जोडीदार सून, जवई, भाऊ किंवा बहिण, किलअरिंग सदस्याचा एक भागीदार किंवा वरील (ii) मध्ये उल्लेखित नियुक्त संचालक किंवा एक वंशपरंपरागत नियंत्रण करणारा किंवा जोडीदार सून, जवई यांच्या खंड संदर्भित वंशज किंवा या खंड संदर्भित वंशपरंपरागत नियंत्रण करणारा भाऊ किंवा बहिण.
- ५) किलअरिंग सदस्य नातेवाईक, किलअरिंग सदस्याचे भागीदार किंवा वरील उल्लेखित (ii)नियुक्त संचालक.
- ६) एक कंपनी आहे जी किलअरिंग सदस्य बाबतीत किंवा इतर संयुक्त मंडळामध्ये तसेच किलअरिंग /सदस्य बाबतीत किंवा इतर संयुक्त मंडळामध्ये तसेच किलअरिंग सदस्य व्यक्तीमध्ये खरोखर आवड असणारा, किंवा प्राप्तीकर सीटी १९६१ च्या कलम १३ च्या अर्थानुसार.
- (क) व्यवसाय दिवस” हयाचा उपविधी १.२० नुसार नियुक्त म्हणून त्याला समान अर्थ असेल.
- (ड) निधी” म्हणजे सम तोटा हमी निधी असा अर्थ असेल नातेवाईक म्हणजे त्या अर्थानुसार
- १) आयकर कायदा १९६१, भाग —१३ नुसार किंवा
- २) कंपनी कायदा २०१३
- फ) समझोता लिलाव समझोता समाविष्ट राहतील. मंजूर योजनांच्या अनुरोधाने वाईट वितरण समझोता त्यात समाविष्ट करू नये.
- (ग) समझोता ज्यात किलअरिंग सदस्य किंवा डिफॉस्टर —डिफॉल्टर म्हणून खालील अर्थ घोषित करण्यात आले आहेत.
- कुठेतरी किलअरिंग सदस्य त्याला कोणतेही इतर देय पैसे न दिल्यामुळे डिफॉल्टर म्हणून घोषित केले गेले, कोणत्याही समझोता कालावधि संदर्भात किलअरिंग कॉर्पोरेशन मध्ये बिगर भरणा संदर्भात

क्लिअरिंग सदस्य कोणत्या बाबतीत डिफॉल्टर आहे किंवा डिफॉल्टर घोषित केले गेले आणि जेथे क्लिअरिंग सभासद त्याला देय असलेली कोणतीही रक्कम अदा करण्यात अयशस्वी झाल्यास कॉर्पोरेशनमध्ये नंतर क्लिअरिंग सदस्याबरोबर झालेला समझोता किंवा डिफॉल्टर म्हणून जाहिर करण्यात येईल/येते.

१२.१.२ नियमामध्ये उपविधी आणि नियम विषय किंवा त्या संदर्भात विरोधी काहीही असल्याशिवाय.

समझोता फंड निधी ज्या तारखेला कार्यरत होतो. म्हणूनच ज्या तारखेला संबंधित अधिकारी निर्दिष्ट तारीख देतील त्या तारखेला समझोता फंड निधी कार्यरत होतो.

१२.१.३(अ) उपविधी २.१ आणि २.२ नुसार अंतर्गत निर्धारित म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विभागासाठी निधी स्थापन करील. जो "समझोता फंड निधी" म्हणून ओळखला जाई;" अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अशा अनमॅनडेनचर रीतीने निर्देशित करू वेळोवेळी सेबीद्वारे विहित करण्यात येईल. आणि फक्त नियुक्त रेषाखंड म्हणून असा फंड वापरण्यात येईल.

ब) उपनिधी १२.५ नुसार प्रदान केल्याप्रमाणे कार्पस निधी रक्कम वापरण्यात / बनविण्यात यावी.

(क) नियम प्राबधान, उपविधी आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ रेग्युलेशनस निधी असू शकेल.

१) मार्गदर्शन करण्यासाठी नियमानुसार बाय लॉ आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन नियमन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा क्लिअरिंग सदस्याची सत्य व्यवहाराची समाप्ती आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग सदस्य हे समझोता प्रणालीचे भाग, कर्ज चुकते समावेश, कर्ज आणि अंतर्गत इतर व्यवहार आणि मंजूर योजनेतील हिश्यानुसार आणि

२) नियमानुसार करण्यासाठी बाय लॉ आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ची नियमावली तात्पुरती आगाऊ रक्कम ज्या क्लिअरिंग सभासदांना तात्पुरती न जमणारी आर्थिक जुळवाजुळव करावी लागते त्यांना सक्षम करण्यासाठी त्यांचा आर्थिक दायित्वाची पूर्तता करता येईल याची हमी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून मिळावी आणि त्याद्वारे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या गुंतवणूकदारांच्या हितसंबंधांचे रक्षण करून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या त्वरीत निकाली समझौत्यावर त्यांच्या गुंतवणूकदारांच्या मनात विवास बळकट होऊन स्टॉक मार्केटच्या विकासाला मदत होऊ शकेल.

(ड) त्यांना जे योग्य वाटेल त्याप्रकारे नियम करण्यासाठी संबंधित प्राधिकरण अधिकारी असेल आणि फंड, रूढी आणि प्रक्रियेच्या संबंधात योग्य रीतीने निधीच्या कार्यपद्धतीच्या आरंभी लगेचच दोषी म्हणून जाहिर केले.

(ई) कोणताही पूर्वग्रह न ठेवता वरील सर्वसाधारण कलम (३) अन्वये संबंधित प्राधिकरण नियम तयार करण्यासाठी जे रूढी, कार्यपद्धती आणि रितीने—

१) निधीचे व्यवस्थापन आणि प्रशासन

- २) निधीची रचना व जडणघडण.
- ३) एक्सचेंज क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन व इतर यांचे निधी उभा करण्यात असलेले योगदान.
- ४) निधीची गुंतवणूक
- ५) निधी—चे उपनियोजन
- फ) निधीद्वारा मिळणा—या फायद्यामधील हिस्सा मिळण्यास अपात्र ठरतील अशा व्यक्ती.
- ग) निधीमध्ये कमीत कमी मूल्य आणि निधीमधून खर्चाची कामल मर्यादा.
- ह) पैसा व मालम—ता संबंधित प्राधिकरणास देणे अथवा त्यांचेकडून प्राप्त करणे.
- आय) पैशाचे उपयोजन, मालम—तेचे उपयोजन संबंधित प्राधिकरणास अदा करणे किंवा त्यांचेकडून प्राप्त करणे; जसे अर्जांमधील निवेदनानुसार अग्रक्रमाने प्राप्त होण्याबद्दलचा आदेशासह.
- जे) बंद करणे, समायोजन समझोता करार, पुन कंत्राट रद्दबाबत, क्लिअरिंग सदस्याकडून अंतर्प्रवेश डिफॉल्टर्ससह.
- के) निधीमधून घेतलेल्या आगाऊ रकमेमधून खर्च, सदर आगाऊ रकमेसाठी शर्ती.

१२.२. निधीचे व्यवस्थापन

- १२.२.१ अ) नियम, उपविधी व नियमावलीच्या आधीन राहून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मध्ये संबंधित प्राधिकरणाचे निधी प्रशासन व्यवस्थापनावर संपूर्ण नियंत्रण असेल. त्याशिवाय 'एक्सचेंज' च्या नियम, उपविधी व नियमावली मधील तरतुदीन्वये अधिक अधिकार प्रदान केले जातील. संबंधित प्राधिकरणास सर्व अधिकार, स—ता प्रदान केली जाईल. ज्याचा विवेकाने आवश्यक तितका वापर करून निधीचे योग्य व्यवस्थापन व प्रशासनाद्वारा निधीचे उद्दिष्ट व ध्येय साध्य करता येईल.
- ब) मागील सर्वसाधारणपणे कोणताही पूर्वग्रह न बाळगता पुढील उद्दिष्टां साध्य करण्यासाठी संबंधित प्राधिकरणास अधिकार प्रदान केले आहेत.
 - १) क्लिअरिंग सदस्य त्यांचे भागीदार व संचालक जे स्वतः कंपनी वा उद्योग मंडळे आहेत जे सदर संबंधित प्राधिकरणांसमोर येतील व त्यांना काही प्रश्न विचारतील.
 - २) क्लिअरिंग सभासद त्यांचे भागीदार आणि संचालक यांना बोलावणे जे स्वतः कंपनी वा इतर उद्योग मंडळे आहेत जे संबंधित प्राधिकरणास अशी माहिती, दस्तऐवज आणि कागदपत्रे आवश्यकतेनुसार पुरवितील ठराविक कालावधीत सदर सेवा पुरवितील.
 - ३) फॉर्म करार प्रतापत्रे उपक्रम कागदपत्रे व इतर लेखी दस्तऐवज ज्यावर क्लिअरिंग सभासद संचालक भागीदार यांच्या स्वाक्षरी आहेत ज्या स्वतः कंपनी वा उद्योग मंडळे आहेत अथवा इतर व्यक्ती आहेत आणि त्यांनी ठराविक कालावधीत स्वाक्षरी करून सदर दस्तऐवज कागदपत्रे सादर करावीत.
 - ४) गुंतवणूक करा वा निधीमधील पैशासह अन्य व्यवहार करा.

- ५) बोलावून घ्या व एखाद्याचे देणे असलेल्या निधीतील रकमेसाठी दस्तऐवज ताब्यात ठेवावेत अथवा मालम—तेचे कागदपत्रे अन्य सुरक्षा साधने सुरक्षितेसाठी ताब्यात ठेवावीत. समझोता करार वा अन्य व्यवहार करार जे कोणत्याही सुरक्षा साधनांसहित असतील. ज्यांच्या निधीकडे बेकार असेल.
- ६) विनासुरक्षा वा सुरक्षेसह निधीची कर्जाऊ रक्कम स्विकारणे अथवा वा निधीकडून एखाद्या उपलब्ध अन्य साधने स्विकारणे.
- ७) बँका, संस्था, कंपनी अथवा इतर व्यक्ती यांच्या सह आर्थिक उलाढीमध्ये भाग घेणे.
- ८) हमी व नुकसान भरपाई देणे.
- ९) एखाद्या प्रतिनिधीच्या अधिकार व कार्यासाठी एखाद्या व्यक्तिकडे त्याच्यावर अटी व शर्ती या संबंधित प्राधिकरणास योग्य वाटतील, अशाप्रकारे मंजरी घेऊन बसविणे.
- १०) सदर निधीसाठी सर्व तै आवश्यक पावले उकलणे जी संबंधित प्राधिकरणास योग्य वाटतील. ज्याद्वारे निधीस सुरक्षा मिळेल आणि निधीचे हितसंबंध सांभाळून निधीची उदीष्टये व ध्येय साध्य करता येतील.
- ११) संस्थेची मालम—ता हस्तगत करण्यासाठी, डिफॉल्टर, सभासदांकडून वसुलीसाठी आवश्यक ते सर्व कायदेशीर उपाय योजणे.
- क) प्रत्येक क्लिअरिंग सदस्याचे निधीसाठी योगदान, ठेवी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून वेगवेगळ्या विभागामध्ये वाटप करण्यात यावे. ज्याबाबतचे धोरण वेळोवेळी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे निश्चित करण्यात येईल. ज्यामध्ये क्लिअरिंग सदस्यांचा योग्य प्रमाणात सहभाग असेल, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला जो योग्य वाटेल क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विशिष्ट विभागाला निधीचे वाटप करतेवेळी निधीचा वापर करण्याचा त्यांचा हक्क अबाधित ठेवले. ज्यामध्ये क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे नुकसान वा दायित्व विशिष्ट विभागासाठी आकस्मिक घटनासाठी तसेच एक्सचेंजच्या अशाच इतर विभागासाठी जे काही क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून विविध चायलेंज वेळोवेळी ठरविण्यात येईल.

१२.३. निधीचे हिशोब व ऑडीट—

ज्याप्रकारे संबंधित प्राधिकरण निर्देशित करील, त्याप्रकारे निधीचे हिशोब तयार करण्यात येतील आणि लिहिण्यात येतील. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा विभाग म्हणून हिशोबाचे व्यवस्थापन व ऑडिटिंग करण्यात येईल.

१२.४. क्लिअरिंग सदस्य व त्यांच्या भागीदारांकडून ठेवण्यात येणारी दस्तऐवजांची व्यवस्था:—

- १२.४.१ संबंधित प्राधिकरणाने निश्चित केलेल्या कालावधीत (संबंधित प्राधिकरणाने वेळावेळी वाढवून घेतलेल्या कालावधीनुसार) प्रत्येक क्लिअरिंग सदस्य व त्याचा प्रत्येक भागीदार जे क्लिअरिंगचा भागीदारीत व्यवसाय करत आहेत, जे स्वाक्षरीसह संबंधित प्राधिकरणाकडे करारपत्रे व इतर लेखी दस्तऐवज सादर करतील. संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी ज्या सूचना देईल, त्या स्वरूपात सदर दस्तऐवज असतील.

१२.४.२ ज्या प्रसंगी सदर करारपत्रांचे स्वरूप तसेच लेखी दस्तऐवज बदलावयाचे असतील, त्यावेळी प्रत्येक क्लिअरिंग सदस्य व प्रत्येक क्लिअरिंग सदस्याचा प्रत्येक भागीदार, जो सदर व्यवसाय करीत आहे, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सोबत भागीदारीमध्ये व्यवसाय करतो आहे, त्यांनी त्यांच्या स्वाक्षरीसह संबंधित प्राधिकरणाचे पुरवणी करारपत्र अथवा निर्देशित कालावधीत वा वाढवून दिलेल्या कालावधीमध्ये नवीन करारपत्र व लेखी दस्तऐवज वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणाने निश्चित केल्यामुळे सादर केले पाहिजेत.

१२.५ निधीची रचना:—

निधीमध्ये खालील बाबी समाविष्ट असतील

- अ) 'एक्सचेंज' कडून योगदान
- ब) निधीमध्ये गुंतवणूक करून त्यामधून व्याज, लाभांश व इतर मार्गांद्वारे प्राप्ती कमवा आणि निधीची इतरही उपयुक्तता वापरा.
- क) निधीमध्ये गुंतवणूक करून पैशाची वृद्धी करा.
- ड) कोणताही पैसा, किंवा मालम—ता, जो संबंधित प्राधिकरणाने पात्र ठरविला आहे तो निधीसाठी योग्य आहे; आणि
- ई) कोणताही इतर निधी, अंशदान (परतावा नाही) किंवा क्लिअरिंग सदस्यांकडून दंडरूपाने गोळा केला आहे पैसा किंवा मालम—ता जी संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी ठरविल की, तो निधीचा भाग होऊ शकतो की कसे.

१२.६ क्लिअरिंग सदस्याचे दायित्व सदस्यात्वाच्या थांबवण्याने देखील अभंग व अखंड

कोणत्याही क्लिअरिंग सदस्याचे असमाधानी दायित्व त्याचे सदस्यत्व थांबवण्याने संपणार नाही किंवा अन्यथा पूर्वग्रह दुषित असणार नाही.

१२.७ निधी देण्याची अपशयी क्रिया.

संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सदस्याविरुद्ध जो समझोता हमी निधीसाठीची रक्कम भरण्यात अपयशस्वी होतो, अशी कारवाई करू शकतात जी त्यांना योग्य वाटेल आणि योग्यही असेल, यामध्ये सदर व्यवसायामधून निलंबनाची कारवाई देखील त्याचेवर होऊ शकेल. अथवा क्लिअरिंग सदस्याचे सदस्यत्वाचा हक्कही काढून घेतला जाऊ शकतो दंड आणि अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या सदस्यत्वावरून हकालपटीदेखील होऊ शकते.

१२.८ योगदानाचा बदल—

अन्यथा जोपर्यंत क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे नियम, उपविधी आणि नियमावलीची साथ मिळते. संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सदस्यास त्याने भरलेल्या अंशदाना इतकी रक्कम (योगदान) काढू शकेल, जेव्हा सदस्यनिधीमध्ये किमान तेवढ्या अथवा त्यापेक्षा अधिक रकमेची अंशदान (योगदान) निधीमध्ये जमा करील. आणि सदर योगदान संबंधित प्राधिकरणाकडून स्विकारण्यासारखे असेल.

१२.९ क्लिअरिंग सदस्याच्या दायित्वाची पूर्ती

ज्यावेळी एखाद्या क्लिअरिंग सदस्याचे सदस्यत्व थांबविल्याने अन्यथा सदर सदस्यस् डिफॉल्टर म्हणून घोषित केल्यास सदर संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सदस्याचे योगदान जे वापरात आलेले नाही ते रोखू शकतील अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीतील तरतुदींच्या आधारे सदर क्लिअरिंग सदस्याच्या देय दायित्व च्या समोर सदर योगदानाची रक्कम जमा करून घेतली जाईल. सदर रक्कम कोणत्या प्रकारे व कोणत्या प्राधान्याने जमा करून घ्यावयाची हा निर्णय संबंधित प्राधिकरण त्यांना योग्य वाटेल त्यानुसार घेतील.

१२.१० निधीची गुंतवणूक—

अ) संबंधित प्राधिकरण करू शकेल—

- १) एक वा अनेक बँकेची खाते सुरू करणे, चालविणे आणि बंद करणे आणि.
- २) निधीमधील रक्कमेची गुंतवणूक अशा योग्य ठिकाणी करणे की अशा ठिकाणी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा निधी, पैसे गुंतवण्याची परवानगी असली पाहिजे आणि त्या ठिकाणी सदर गुंतवणूकीची विक्री करणे शक्य असेल ती पारदर्शक असेल त्याची योग्य असल्याची खातरजमा होऊ शकेल. सदर गुंतवणूक हस्तांतरीत होऊ शकेल. आणि अशाच इतर ठिकाणी गुंतवणूक करणे शक्य असेल.

ब) सर्व गुंतवणूक जी सदर निधीकडून गुंतविण्यात आली आहे ती या निधीच्या बँक खात्या/खात्यांच्या नावे अथवा संबंधित प्राधिकरणाच्या नावे व चालविण्यात येईल.

क) सदर प्राधिकरणासह पैसा केवळ निधीच्या उद्दिष्टांकरीता खर्च करण्याचा अधिकार असेल.

१२.११ निधी गुंतवणूकीमधील नुकसान—

कोणत्याही कारणामुळे विधीच्या गुंतवणुकीमध्ये नुकसान होणे अथवा गुंतवणुकीची किंमत कमी होणे जरी जाणीवपूर्वक केलेली चूक नसली वा एखाद्या संबंधित प्राधिकार सभासदाच्या सभासदांचा लबाडीची कृती नसली तरी त्याबाबतचे नुकसान 'निधी' कडून सहन केले जाईल. याची कोणतीही जबाबदारी अथवा दायित्वसंबंधित प्राधिकरणाच्या सभासदांवर कोणत्याही प्रकारे येणार नाही. यदा कदाचित असे नुकसान वा गुंतवणूकीची किंमत कमी झाल्यास आणि त्यामागे जाणीवपूर्वक कोणा सभासदाची लबाडी कृती असेल वा डिफॉल्टरच्या समिती सभासदाचा हात असेल तर जो सदर नुकसानीस जबाबदार असेल आणि ज्यांना सदर गुन्ह्यांच्या केसमध्ये पक्षकार बनविण्यात आले नसतील, त्यांना सदर नुकसानीसाठी जबाबदार मानण्यात येणार नाही.

१२.१२ क्लिअरिंग सभासदाच्या अटकेची सूचना:—अयशस्वी

एखाद्या क्लिअरिंग सभासदाकडे अटक करण्यासाठी कारण असेल त्याने तशी कृती केली असेल अथवा सदर बाब उपविधी क्र.११.१ च्या अनुषंगाने त्वरीत संबंधित प्राधिकरणाकडे सूचित करण्यात येईल.

- अ) या घटनेचे तपशील वा कमिशनस.
- ब) त्याने केलेल्या वचनाचे, दायित्वाचे आणि जबाबदाऱ्यांचे जे इतर सभासदाबाबत असतील ज्या कंत्राटाबाहेरच्या व्यवहारापैकी असतील त्यांचा निवाडा क्लिअरिंग कार्पोरेशन/एक्सचेंजच्या उपविधी नियम व नियमावलीतील तरतुदीनुसार करण्यात येईल.
- क) ज्या मर्यादेपर्यंत तो दिवाळखोर सक्षम असेल आणि अशा पूर्ण बांधीलकी आणि जबाबदाऱ्या त्याने स्वतःच्या निधी मधून आणि /किंवा इतरांकडून त्याला निधी प्राप्त आणि
- (ड) अशी वचने व दायित्व पूर्ण करण्यासाठी सर्व परिस्थिती आणि हकिकत ह्या त्याला अटक करण्यासाठी कारणीभूत ठरल्या.

१२.१३. जबाबदा—या पूर्ण करण्यासाठी अयशस्वी उपयोग

- अ) एक क्लिअरिंग सदस्य या कार्यक्रमात / क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या जबाबदा—या पूर्ण करण्यासाठी अपशयी ठरल्यास क्लिअरिंग आणि समझोता उदभवल्यास अशा व्यवहारामध्ये जरी क्लिअरिंग कार्पोरेशनच्या नियम, उपविधीमध्ये परवानगी दिलेली असली तरीही नियम उपविधीच्या तरतुदीमध्ये जरी काही म्हटले असले तरीही सदर सभासदाला डिफॉल्टर घोषित करण्यापूर्वी संबंधित प्राधिकरा समझोता हमी निधीचा वापर करू शकतो. त्या मर्यादेपर्यंत की त्यांनी त्याचे दायित्व जबाबदारांची पूर्तता संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी विशेषतः सांगितल्यानुसार म्हणजे सर्वसामान्य प्रमाण, अटी व शर्तीनुसार केली पाहिजे.
- ब) संबंधित प्राधिकरणाने निश्चित केलेल्या अटी व शर्ती मध्ये इंटर अलिया, व्याजाच्या संदर्भातील अटी व शर्ती, परतफेड, सदस्यत्व हक्काचे निलंबन आणि सदर क्लिअरिंग सदस्याच्या सदस्यत्वाच्या मर्यादांमध्ये घट.
- क) सदर संबंधित प्राधिकारी जसे सदर संबंधित प्राधिकार नमूद करतील, वटवणी सदस्याने त्या अवधीत जर एखादा वटवणी सदस्याने सदर निधीतील वापरलेली रक्कम परत असफल ठरला तर सदर वटवणी सदस्यास चूक करणारा म्हणून समजला जाईल.....

१२.१४. समझोता हमी द्वारा भरणाः

जर संबंधित क्लिअरिंग सभासदास डिफॉल्टर म्हणून घोषित केल्यास त्यानंतर डिफॉल्टरकडून चूक घडल्याच्या कारणावरून समझोता प्रक्रिया पूर्ण करण्यात आली नसेल तर संबंधित प्राधिकरण खालील बाबी करू शकते:—

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ला डिफॉल्टरकडून देय असलेली रक्कम आणि त्याने ती रक्कम चुकती केलेली नाही, संबंधित समझोता पे—आऊट होण्यापूर्वी सदर रक्कम 'निधी' द्वारा चुकती केली जावी आणि

- ब) या कालावधीत संबंधित प्राधिकरणाने ठरविल्याप्रमाणे 'पे—आऊट' डिलिव्हरीच्या दिनांकापासून जे दस्तऐवज डिफॉल्टरकडून दिले जाणार होते आणि ते समझोत्याच्या संदर्भात डिफॉल्टरला 'दोषी' ठरविण्यात आले होते.

१२.१५. काही विशिष्ट दावे ज्यांना प्रतिसाद द्यावयाचा नव्हता.

जरी उपविधी १२.१४ मध्ये काहीही म्हटले असले तरीही,

- १) संबंधित प्राधिकरण केवळ अशा रकमा अदा करू शकते, ज्या डिफॉल्टर कडून दुस—या क्लिअरिंग सभासदाला देय आहे आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये ज्या व्यवहारामध्ये डिफॉल्टरने भाग घेतला होता, समझोत्या संदर्भात ज्यामध्ये तो दोन्ही डिफॉल्टर म्हणून घोषित करण्यात आले होते.
- २) जर यदाकदाचित डिफॉल्टर एखादी सुरक्षिततेसाठीचे दस्तऐवज (समझोत्या संबंधी) क्लिअरिंग कॉर्पो. मध्ये अपयशी ठरला नसेल, ज्यामध्ये त्याला दोषी (डिफॉल्टर) घोषित करण्यात आले होते. सदर संबंधित प्राधिकरण सदर सेक्युरिटी (सुरक्षिततेसाठीचे दस्तऐवज) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये सादर करू शकते. अथवा थेट संबंधित सभासदालाही देऊ शकते. त्या अवधीत जी संबंधित प्राधिकरणाने निश्चित केलेली वेळ असेल बाजारातून मिळवून किंवा अन्यथा कंत्राटाच्या क्लोजिंग आऊटच्या तरतुदी सांगत असतील त्यामध्ये अपयशी व्हावे.
- ३) जरी नियम, उपविधीच्या तरतुदीमध्ये काहीही म्हटले असले तरीही संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सभासद निधी मधून काही रक्कम अदा करणार नाही. जर खालील व्यवहारांवर विवास ठेवण्यासाठी काही कारण असेल तर
 - अ) हे काही सत्य नाही
 - ब) एखाद्या उपविधी अन्वये संमती देण्यात आलेली नाही.
 - क) सदर एखाद्या अनामत रकमेच्या संबंधित वा कर्जाच्या परतफेडीच्या संदर्भात आहे.(कर्जाव्यतिरिक्त वा अनामत रकमेव्यतिरिक्त अथवा एखाद्या संमत योजनाबाबत) नंतर
- ४) हे ठरविण्याच्या हेतूने की निधीमधून क्लिअरिंग सदस्याला पैसे घेण्याचा हक्क आहे की नाही. संबंधित प्राधिकरणास विचार तसेच करण्याचा हक्क असेल, आसपासची परिस्थिती, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनवर क्लिअरिंगचा नेहमीचा कोर्स, डिफॉल्टर बरोबरचा संबंध आणि हक्क सांगणारा, संख्या आणि व्यवहारामध्ये सहभागी असलेल्या सुरक्षितेची किंमत, त्याच समभागाचे सहभागी असलेल्या सुरक्षितेची किंमत, त्याच समभागाचे इतर व्यवहार आणि म्हणून अशा इतर वस्तूबाबत संबंधित अधिका—यांचे मत तंदूरुस्त असते.

१२.१६ इतर समझोत्यासाठी थकबाकी करार:—

- (अ) कोणताही समझोता किंवा समझोत्याच्या बाबतीत जे आहे किंवा अपूर्ण वेळी क्लिअरिंग सदस्य डिफॉल्टर म्हणून घोषित केले असताना संबंधित प्राधिकरण कदाचित जोखीम आणि डिफॉल्टरच्या खर्चाच्या दबावाखाली असावेत. एकंदरीत सर्व मिळून किंवा डिफॉल्टरच्या लक्षणीय विक्राध्व खरेदीची कंत्राटीची स्थिती, पत्रव्यवहाराद्वारे बाजारात होणा—या खरेदी — विक्राध्वच्या व्यवसायात उतरल्यानंतर

विशेष स्थिती त्यातील नफा किंवा तोटा याची एकूण परिस्थिती एका बाजुला दिले किंवा फंडाकडून घेतले (निधीमधून) आणि जमा केले वा फंडामधून काढले आणि डिफॉल्टर्सच्या खात्यावर फंडासह.

- (ब) कायदा खंड (अ) तरतुदी व्यतिरिक्त सभासद केल्यानंतर त्याला डिफॉल्टर म्हणून घोषित केले जाते. कायदा तरतुद १२.१४ आणि १२.१५ आणि अन्य लागू कायदे आवश्यक ते फेरफार करून लागू होतील. कोणताही समझोता किंवा समझोत्यामधून ज्यात समझोत्यापेक्षा डिफॉल्टरची इतर रेकॉर्ड कारणे पहिल्याशिवाय संबंधित अधिकारी तोपर्यंत त्याला डिफॉल्टर म्हणून घोषित केले गेले नाही. अन्यथा एक ठराव पास करण्यासाठी अशा बाबतीत कोणतेही ऐक्य निधीमधून करण्यात येईल. असा समझोता किंवा समझोत्याबाबतीत (ज्यात समझोत्या व्यतिरिक्त डिफॉल्टर, डिफॉल्टर म्हणून घोषित केला गेला. म्हणून संबंधित अधिकारी निश्चित करतील.

१२.१७ निधीमध्ये कमतरता:—

फंड अपुरा असणाऱ्या प्रसंगी निधीमधून भरणा केलेले वेतन आणि अशा बाबतीत निकाली डिफॉल्टरसह क्लिअरिंग सदस्य करार, ज्यात त्याने डिफॉल्टर घोषित केले गेले आणि पुढील समझोते थांबविले जातील, जुळवून घेतले जाईल, तडजोड केली जाईल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या उपनिधी मधील तरतुदी अन्वये रद्दवातकी होऊ शकेल आणि संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सभासदांना देय असलेली रक्कम डिफॉल्टकरवी अदा करील, अशा समझोत्याच्या समाप्तीच्या प्रसंगी, जुळवून घेताना, तडजोड करताना आणि / किंवा रद्दवातक आणि उर्वरित अपूर्ण दायित्व जे अशा निधीसाठीच्या अशा अर्जांनंतर राहून गेलेले कदाचित क्लिअरिंग सभासदाच्या विरोधी मोजले गेलेले संबंधित प्राधिकरणाच्या वेळोवेळी जे काही योग्य वाटेल अशा पध्दतीने विवेकपूर्ण समानतेने.

१२.१८ अपात्र आदात्याकडून पैसे मिळण्यासाठी

जर संबंधित प्राधिकरणाने सदर उपविधी अन्वये काही रक्कम अदा केली असे समजले की, काही कारणामुळे ज्याला पैसे मिळाले ते घेण्यासाठी तो पैसे घेणारी व्यक्ती पात्र नव्हती. सदर रक्कम त्या नंतर ताबडतोब संबंधित प्राधिकरणास महिन्याला २.५% व्याज दराने परत करण्यात आली. ज्या तारखेस पैसे पेईकडून मिळाले आणि त्या तारखेपासून अंतिम दिनांक ज्या तारखेस सदर रक्कम पेईकडून परत मिळाली

१२.१९. डिफॉल्टरची संप—ती मालम—ता:—

सर्व संप—ती (फरकाची रोख रकमेसह, योगदान किंवा अंशदान, सिक्युरिटीज, सुरक्षा दस्तऐवज आणि मालम—ता) डिफॉल्टरची जी काही मालम—ता क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसह किंवा क्लिअरिंग हाऊस, जतन करा. त्याशिवाय जे काही कोणत्याही वेळी संबंधित प्राधिकरणा व्यतिरिक्त सदर उपविधी मधील तरतुदी अन्वये आणि सर्व सिक्युरिटीज आणि रोख रक्कम पाठविली किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये क्लिअरिंग सभासदाकडून भरणा केली गेली ती डिफॉल्टरच्या खात्यावर जमा. सदर रक्कम संबंधित प्राधिकरणास देण्यात यावी किंवा सदर नियम उपविधी आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियमावली नुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने धारण केली आणि याचे निर्देशक संबंधित प्राधिकरण.

१२.२० पैशाचा विनियोग आणि मालम—ता भरणा करण्यासाठी आणि प्राधान्याचा आदेश.

या प्रसंगी क्लिअरिंग सभासदास डिफॉल्टर म्हणून घोषित करण्यात आले आणि क्लिअरिंग सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे देय, दायित्व, क्लिअरिंग आणि समझोता दायित्व अदा करण्यास अयशस्वी ठरला. नियम, उपविधी आणि नियमावली मध्ये म्हटल्याप्रमाणे क्लिअरिंग आणि समझोता प्रक्रियेसह अशा सौदयांचे उदभव झाल्यास संबंधित प्राधिकारी निधीचा वापर करू शकतात. आणि इतर रोख रक्कम जास्तीत जास्त वाढवून दायित्व खालील पध्दतीने कमी करावे.

- १) काही रक्कम मर्जिन स्वरूपात देता येऊ शकते किंवा इतर काही डिफॉल्टिंग सभासदाची रक्कम जी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग आणि समझोत्याच्या हेतूने रोखून ठेवली असेल जर सदर रक्कम दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी पुरेशी नसेल.
- २) नंतर काही अंशदान/योगदान किंवा अनामत रक्कम जी बँकेकडून किंवा बँक गॅरंटी स्वरूपात डिफॉल्टर सभासदाकडून निधीसाठी मिळविण्यात आली. कदाचित रोख स्वरूपात किंवा सिक्युरिटीज अथवा बँक गॅरंटी किंवा पावत्या जर सदर रक्कम दायित्वाच्या पूर्तेसाठी पुरेशी नसेल तर.
- ३) विमा रक्कम जर काही असेल जी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने ठरविल्याप्रमाणे मिळाली असेल. जर सदर रक्कम दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी पुरेशी नसेल तर.
- ४) दंड:— आणि पेनल्टी— पिनल चार्जेस, लिलावातील फरक, उशिरा भरलेल्या रकमेवरील व्याज, किंवा इतर प्राप्ती जर काही असेल, गुंतवणूकीद्वारे मिळालेली प्राप्ती निर्गृतवणूक निधी किंवा मार्जिन पैशावर मिळालेले व्याज हा निधीचाच एक भाग क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने ठरविल्याप्रमाणे जास्तीत जास्त कामल वाढ, जर सदर रक्कम दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी पुरेशी नसेल तर.
- ५) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने रोखून ठेवलेली प्राप्ती अधिका—धिक उपलब्ध असलेली आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला मान्य असलेल्या स्वरूपात जर सदर रक्कम दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी पुरेशी नसेल तर.
- ६) नफ्यातील बाजूला काढून ठेवलेला काही भाग संबंधित वर्षातील काही भाग, जो या ठिकाणी मुलभूत हिस्सा आहे. संबंधित प्राधिकरणा योग्य वाटेल अशा प्रमाणात व पध्दतीत. जर सदर रक्कम दायित्वाची पूर्ती करण्यासाठी पुरेशी नसेल तर क्लिअरिंग सभासदाच्या
- ७) योगदानाची रक्कम आणि अनामत रक्कम ही सर्व स्तरातून गोळा करण्यात आली संपूर्ण योगदानापैकी प्रत्येक क्लिअरिंग सभासदाने यात भाग घेतला.
- ८) जर वरील रक्कम पुरेशी नसेल तर उरलेल्या दायित्वाचा भाग ह्या सर्व कामगिरी नंतर वरील सर्व क्लिअरिंग सभासदांच्या योगदानातून व अनामत रकमेच्या त्याच प्रमाणातून कमी पडणारी

रक्कम गोळा करण्यात येईल आणि तेवढ्याच वेळेत संबंधित प्राधिकरणास आवश्यक असलेली उर्वरीत रक्कम तेवढ्याच वेळेत गोळा करण्यात येईल.

१२.२१. परतफेड आणि डिफॉल्टरकडून व्याज गरजा क्लिअरिंग सभासदाकडून देण्यात येणारी रक्कम रोख किंवा मालम—तेच्या स्वरूपात सदर एकूण रक्कम डिफॉल्टरकडून त्वरीत परत फेडीच्या स्वरूपात जी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किंवा संबंधित प्राधिकरणास वेळोवेळी सुरूवातीच्या तारखेपासून आणि शेवटच्या तारखेच्या आत संबंधित प्राधिकरणाकडून परतफेडीच्या स्वरूपात देण्याचे निश्चित करण्यात आले होते आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम उपविधी आणि नियमावलीच्या उद्दीष्टानुसार सदर व्याज निधीच्या एकूण देय रकमेच्या स्वरूपात जे देय होते.

१२.२२ **डिफॉल्टरच्या मालम—तेची आणि इतर रकमेची अमलबजावणी**

१) संबंधित प्राधिकरणांनी हे समजून घ्यायला हवे आणि त्याची अंमलबजावणी करायला हवी. जे डिफॉल्टरची सर्व रोख पैसे, अधिकार आणि मालम—ता जी वरील एकत्रित रकमेत गोळा केली गेली होती आणि जी संबंधित प्राधिकरणाकडून मिळालेली होती आणि डिफॉल्टरची सर्व इतर मालम—ता आणि पैसे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मध्ये त्यांचेकडूनही देय असलेले पैसे व सिक्युरिटीज विशेषतः इतर काही क्लिअरिंग सभासदाकडून रोख पैसे आणि सिक्युरिटीज जे डिफॉल्टरचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे जमा असलेल्या रकमा, सिक्युरिटीज अनामत रकमा, बँक गॅरंटी ज्या डिफॉल्टरच्या वतीने उभ्या करण्यात आल्या होत्या. मुदत बंद ठेव, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नावे परतफेडीच्या स्वरूपात देय होती. क्लिअरिंग सभासदांचे अंशदान /योगदान/क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे डिफॉल्टरकडून भरणा करण्यात आलेल्या कोणत्याही सिक्युरिटीज आणि पुढील प्रयोजनासाठी डिफॉल्टरच्या नावे डिफॉल्टर किंवा इतर कोणत्याही व्यक्तीकडून आणि खालील अग्रक्रम आणि क्रमानुसार निर्माण करण्यात आले.

- (अ) पहीला — निधीकडून कोणत्याही प्रकारची देय रक्कम देण्यासाठी
- (ब) दुसरा —अशाप्रकारे वर्गणी, देणी , दंड, शुल्क आणि इतर स्वरूपात रोख रक्कम जी संबंधित प्राधिकरणाकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला देय असलेली किंवा सिक्युरिटीज आणि एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडीया किंवा निश्चित केलेल्या एक्सचेंज किंवा अग्रक्रम आणि क्रमानुसार जसे वर उल्लेख करण्यात आले आहेत;
- (क) तिसरा — दुरुस्ती किंवा बदल किंवा भरपाई जी एखादी वाईट पाठवणी डिफॉल्टरच्या वतीने व त्यांच्याकडून करण्यात आली होती. जी एखाद्या दुस—या सभासदासाठी समझोत्याकडे ज्या दरम्यान डिफॉल्टर यास डिफॉल्टर (दोषी) म्हणून घोषित करण्यात आले होते किंवा प्राधिकरण यांनी असा समझोता / समझोते यांना आदर देण्याचे निश्चित केले होते).
- (ड) चौथा — नियम उपविधी आणि नियामवलीच्या अनुषंगाने (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन) उर्वरीत काही असेल तर संबंधित प्राधिकरणाकडून काही असे न भरणा देणे, थकबाकी, कर्जाऊ रकमा, दायित्व / जबाबदा—या आणि दावे किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे क्लिअरिंग सभासद नियम, उपविधी आणि

नियमावलीमधील तरतुदीच्या अनुषंगाने जे संबंधित प्राधिकरणाने मान्य केले होते. काही अटीवर निर्भर राहून कबूल केले होते की जर सदर उपलब्ध रक्कम देण्यापैकी काही कमी असेल आणि अशी सर्व कर्जे, जबाबदा—या , दायित्व आणि दावे इत्यादी संपूर्णपणे त्यांची पूर्तता करण्यात येईल समाधान करण्यात येईल प्रत्येकाच्या प्रमाणानुसार पुढे प्रदान करण्यात येईल की एका डिफॉल्टरच्या विरुद्ध दुसरा डिफॉल्टरचा दावा, इतर धनको सदस्यांच्या दाव्याच्या प्रती प्राधान्य आणि इतर दाव्यासह बरोबरीचा ताबा राहिल.

- (ई) पाचवा — क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियमावलीच्या अनुषंगाने काही उर्वरित जर असेल तर संबंधित प्राधिकरणाकडून सदर न चुकता केलेली कर्जे, दायित्व, जबाबदा—या आणि दावे किंवा डिफॉल्टरच्या काही कंत्राटा मधील निर्माण झालेले मतदार ने सदर डिफॉल्टरने नियम, उपविधी, व नियमावली मधील तरतुदीच्या अनुषंगाने (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन) संबंधित प्राधिकरणाने कबूल केल्यानुसार काही अटीवर जर सदर रक्कम अपुरी असल्यामुळे काही देणी राहून गेली असल्यास आणि अशी सर्व कर्जे, दायित्व जबाबदाराच्या आणि रा वे संपूर्णपणे चुकविण्यात येतील आणि प्रत्येकाच्या वाट्यानुसार पूर्ण समाधान करण्यात येईल.
- (फ) सहावा — जर काही उर्वरित देणी राहून गेली असतील तर ती संबंधित प्राधिकरणाकडून चुकती करण्यात येतील. जर हे सिक्युरिटी कायद्यानुसार योग्य असेल एखाद्या दाव्यांचे देणे जे गुंतवणूकदार संरक्षण निधी जे डिफॉल्टरच्या खात्यासंबंधी असेल सातवा
- (ग) सातवे — अतिरिक्त जर काही असेल तर डिफॉल्टरकडे चुकते कुख्यात येईल.
- २) निर्धारित कोणतीही रक्कम आणि प्रत्येकाच्या वाट्यानुसार देण्यात येणारी देय रक्कम उपकलम (प्रत्येकाच्या) वाट्यानुसार देण्यात येणारी देय रक्कम उपकलम (डी आणि ई) वर उल्लेखित कलमांमध्ये सांगितलेल्या व्यक्तींना वितरित करण्यात येईल. देण्यात येईल एकतर त्याच्या खात्यावर जमा करून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसह अथवा इतर अशाय पद्धतीने जसे संबंधित प्राधिकरण निर्देशित करिता त्यानुसार, जर अशा रकमा प्रत्येकाच्या वाच्यानुसार देण्याचे निश्चित केल्यानुसार याचा उल्लेख उपकलमे (डी)(ई) या वर उल्लेखित असून अशा मुदतीत हक्क न सांगितलेल्या अहत राहतील ज्या संबंधित प्राधिकरणाकडून निश्चित केलेल्या आहेत. सदर संबंधित प्राधिकरणाकडून अमलबजावणी करण्यात येईल अथवा काडून टाकण्यात येईल जे त्यांना योग्य वाटेल त्यानुसार जर एखापी व्यक्तीस (अनेक वचन) वर उल्लेखित उपकलमे (डी)(ई)मध्ये म्हत्यानुसार सदर रक्कम मिळण्यास पात्र असेल जी रक्कम प्रत्येकाच्या वाच्यानुसार देणसखे पिशिखत काण्यात आले आहे, त्यापात्र व्यक्तीच/मृत्यु झाल्यास व्यक्तीती सर्व रक्कम सदर व्यक्तीच्या/व्यक्तीच्या कायदेशीर प्रतिनिधी अथवा वारसतरास रेव्यात येईल.

१२.२३ सभासदांना शुल्क लागू/डिफॉल्टरच्या मालमत्ता संबंधित

प्राधिकरणाकडून निधीमघन देय रक्कम दिल्यानंतर (डिफॉल्टिंग सभासदाच्या खात्यावर) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आणि संबंधित प्राधिकरण प्रत्येकजण प्रथमतः डिफॉल्टर १ सर्व मालमत्ता व संपत्ती

यावर शुल्क लागू करतील. परिस्थिती काहीही असो वा स्थान कोणतेही असो, सदर रोख रकमेची परतफेड, सुरक्षिततेची उपाय म्हणून आणि त्यावरिल व्याज, फक्त कोणत्याही आणि सर्व शुल्क पात्र, सभासदांनी / डिफॉल्टरनी निर्माण केलेल्या गहळ आणि इतर अडथळ्यांवर लागू होईल; अमूल्य समजूतीसाठी, खरेपणासाठी, सदर देय रक्कम संबंधित प्राधिकरणाकडून एक दिवस अगोदर देण्यात आली.

१२.२४. संबंधित प्राधिकरणाकडून कार्यवाही आणि एक्सचेंज

सभासदांकडून/डिफॉल्टरकडून देय असलेल्या रकमा वसूल करण्याच्या उद्देशाने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन, संबंधित प्राधिकरण, निधी (संस्था) अथवा एक्सचेंज (संस्था) या अशा प्रक्रिया व अशी पाऊले उचलल्यास पात्र असतील (यासह परंतु केवळ कोणत्याही मालमत्तेची वा त्यातील काही भागाची विक्री करण्यापुरते मर्यादीत नाही) व क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आणि अथवा संबंधित प्राधिकरण यांना जे योग्य वाटेल त्या उपाययोजना सभासद / डिफॉल्टरच्या विरोधात, तसेच सभासदांच्या / डिफॉल्टरच्या मालमत्तेच्या आणि अशा कोणाही व्यक्तीच्या ज्या व्यक्ती सभासद / डिफॉल्टरचे देणे लागतात.

१२.२५ उधारीने आणणे

कोणत्याही प्रकारची रक्कम देण्याच्या हेतूने कायदा १२-१४ आणि किंवा कायदा १२-१६ किंवा कायदा १२-१३ कोणत्याही देयकरून अनुरोधाने करताना आणी / किंवा १२-१६, संबंधित प्राधिकरण अधिकारी सुरक्षेशिवल कर्जाऊ पैसे काडू शकतात आणी/किंवा निधीच्या कोणत्याही मालमत्तेच्या सुरक्षिते विरुद्ध आणि/किंवा— कोणतीही मालमत्ता फॉस्टर किंवा कोणत्याही सदस्याला सुरक्षा म्हणून देऊ.

१२.२६ निधी खर्च

संबंधित अधिकाऱ्याला कोणत्याही वेतनाचा मोबदला मिळण्याचा हक्क नाही परंतु निधी निर्मितीचा सर्व खर्च बदामण्याचा अधिकार असेल. प्रशासन व निधी व्यवस्थापन ज्यात ऑडिट फी, वकिल, कायदेशीर सल्लागार, चार्टर्ड अकाउंट्स. मूल्यांकन करणारे आणि, इतर व्यवसायिक सल्लागार आणि पगार, वेतन व सर्व संबंधित खर्च, निर्मिती संवाधर्ताल शुल्क व खर्च, प्रशासन किंवा व्यवस्थापन निधी, निर्धारित शर्तीचे प्रयत्न.

१२.२७.चांगल्या भावनेने केलील्या कृतीचे संरक्षण आणि नुकसान भरपाई.

जतन करा—आणि हेतु पुरस्सर कृती आणि फसवणूक बाबतील वगळता, संबंधित अधिकारी, त्यांच्या किंवा आपल्या कर्तव्याचा आणी कार्यपद्धतीचा वापर करून त्याचा किंवा त्यांचा भाग कोणतेही कायदे आणि भूल देणे याला जबाबदार असणार नाही.

पूर्वग्रह न ठेवता निधी सर्व दावे, क्रिया, सर्व खर्च, शुल्क आणि खर्च कार्यवाही आणि दाखल हक्क सहन करील. किंवा संबंधित अधिकाऱ्यां विरुद्ध केलेले किंवा संबंधित अधिकाऱ्यांनी कोणत्याही सदस्यास त्यांच्या दृष्टी मूलभूत किंवा फसवणूक उदभवान्यास त्या वगळता.

१२.२८.निधी (फंड) मधून मर्यादीत देणे

निधी कडून देण्यात येणारी रक्कम मर्यादीत प्रमाणात पैसे व मालमत्ता अथवा ज्या प्रमाणात निधीस उपलब्ध असेल. तशी आर्थिक कमतरता भासल्यास, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अथवा/ संबंधित प्राधिकरण जबाबदारी राहणार नाहीत.

१२.२९. संबंधित प्राधिकरणाच्या सभा

संबंधित प्राधिकरण कॅलेंडर वर्षात किती सभा घ्यावयाच्या हे वेळोवेळी ठरवून निश्चित करतील.

१२.३०. सभा कशा बोलवाव्यात?

संबंधित प्राधिकरण त्यांच्या सभा त्यांच्या कार्यपद्धतीनुसार वेळोवेळी ठरवितील.

१२.३१ गुप्तता:

सर्व सभांचे सर्व मिनिट्स आणि कामकाज, तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन संबंधित प्राधिकरणाच्या चे सर्व मिनिट्स व कामकाज गुप्त ठेवण्यात येईल.

१२.३२.मिनिट्स

संबंधित प्राधिकरणच्या कामकाजाचे मिनिट्स अशा प्राधिकारी व्यक्तिच्या अधिपत्याखाली होईल, त्या व्यक्तिस संबंधित प्राधिकरणाने नियुक्त केले असेल. सदर कामकाजाचे मिनिट्स गुप्त ठेवण्यात येतील.

१२.३३ पत्रव्यवहार

संबंधित प्राधिकरण अशा कोणत्याही संवादास प्रतिसाद देणार नाही जो संवात कृती लेखी स्वरूपात नसेल वा त्या मध्ये संवादकृत्याने स्वतःची ओळख उघाड केली नसेल पत्ता दिला नसेल. सदर संवादकृत्याने स्वतःच्या स्वाक्षरीसह स्वतःची ओळख स्पष्ट केली पाहिजे.

१२.३४ लवाद

एखादा खटला (दावा), वाद अथवा मतभेद जे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अथवा संबंधित प्राधिकरण आणि क्लिअरिंग सभासद वा डिफॉल्टर मध्ये निर्माण झाले असतील, एखाद्या देय रकमेबाबत अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून आरोप करण्यात आले असतील वा संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सभासदांना देय असणे वा डिफॉल्टर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन चे ला देय असेल, संबोधित प्राधिकरण अथवा 'निधी' (फंड). क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे व्यवस्थापकीय संचालकाच्या लवादास संपर्क करू शकतात अथवा लवादमधील एखाद्या व्यक्तिस संपर्क करू शकतात. व्यवस्थापकीय संचालक एकून त्यानंतर सदर लवाद प्रक्रिया निर्धारित करू शकतात. आणि सर्व दावे, वाद अथवा मतभेद उपविधीच्या आधारे प्रक्रिया निश्चित करू शकतात.

१२.३५ रोखे कर्ज व उसनवारी

अ) क्लिअरिंग सभासद रोखे कर्ज घेऊ शकतात आणि इतरही रोखे कर्जाच्या उपयोजना योजनेमध्ये भाग घेऊ शकतात ज्या बीओआय शेअर होल्डिंग लि.(इथे बीओआयएसएफ मध्य मार्फत असे लघुरूप वापरले आहे) अथवा इतर मान्यताप्राप्त व नोंदणीकृत — 'सेबी' (सेक्युरिटीज एण्ड एक्सचेंज बोर्ड

ऑफ इंडिया) दी सेक्युरिटीज लेंडिंग स्कीम, १९९७, अन्वये वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणी संमती घेऊन (यानंतर एकत्रित पणे 'एँप्रव्हड स्कीम' असा उल्लेख करण्यात येईल). संबंधित प्राधिकरण केव्हाही त्यांच्या विवेकपूर्ण रितीने पूर्वी दिलेली संमती मागे घेऊ शकते. सेक्युरिटी बारोईंग एँण्ड लेंडिंग स्कीम अथवा सब-स्कीम जी पूर्वी संमत केली असेल.

- ब) क्लिअरिंग सभासदाकडून कमारा मध्ये उतरलेले मान्यताप्राप्त योजना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी व नियमावलीच्या तरतुदीच्या अन्वये संपर्क करू शकतात.
- क) सभासद त्यांच्या मतदारांना कन्फर्मेशन मेमकं देऊन कर्जा संदर्भातील व्यवहार मध्ये प्रवेश करू शकतात. ते स्वतः वा त्यांच्या मतदारांसह अथवा त्यांच्या मतदाराण्यवतीने कोणत्याही मान्यता प्राप्त स्कीम द्वारे ते करू शकतात.
- ड) जर आशयाशी विसंगत वा मान्यताप्राप्त स्कीमच्या तरतुदी, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन च्या नियम, उपविधी व नियमावलीच्या तरतुदीन्वये चांगली/वाईट पाठवणूक निर्देशन सेबी कडून दिले जाते व इतर नोटीस, सक्च्युरलर्स, नियम, निर्देशन आणि दिग्दर्शन सेबी कडून दिले जाते. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आवश्यक ते फेरफार करून अर्ज दाखल करू शकतात.
- i) क्लिअरिंग सभासदांकडून कंत्राट मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत रोखे कर्ज घेण्यासाठी ते जसा अर्ज कंत्राटासाठी करतील त्याच पद्धतीने रोखे विक्रीसाठी क्लिअरिंग सभासदांकरावी अर्ज दाखल करावा.
 - ii) क्लिअरिंग सभासदांकडून कंत्राट मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत रोखे कर्ज घेण्यासाठी ते जसा अर्ज कंत्राटासाठी करतील त्याच पद्धतीने रोखे विक्रीसाठी क्लिअरिंग सभासदांकरावी अर्ज दाखल करावा.
 - iii) क्लिअरिंग सभासदांकडून कंत्राट मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत पूर्वी सिक्युरिटी कडून घेतलेले कर्ज परत करावे रोखे विक्रीसाठी ते ज्या पद्धतीने अर्ज करतात तसाज अर्ज क्लिअरिंग सभासदांकरावी दाखल करावा.
 - iv) क्लिअरिंग सभासदांकडून कंत्राट पद्धतीने मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत पूर्वी घेतलेले सिक्युरिटीजचे कर्ज परत करावे. तसा अर्ज क्लिअरिंग सभासदांकरावी अर्ज दाखल करावा.
 - v) क्लिअरिंग सभासदांकडून दायित्व स्वीकारणे, काही रक्कम देण्यासाठी अथवा कोणताही रोखे (सिक्युरिटी) मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत त्याच पद्धतीने जसे त्यांनी क्लिअरिंग सभासदांकरावी दायित्वासाठी अर्ज केला होता काही रक्कम देण्यासाठी अथवा रोखे (सिक्युरिटी) विक्री साठी, जो व्यवहार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी व नियमावली मधील तरतुदी अन्वये.
 - vi) क्लिअरिंग सभासदांकडून दायित्व पूर्ती करणे अयशस्वी झालाने जे मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत अथवा व्यवहारे मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत केला व त्याच पद्धतीने क्लिअरिंग

सभासदांकरावी दायित्वासाठी पूर्ती करण्यासाठी जो व्यवहार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी आणि नियमावली तरतूदी अन्वये विक्री करण्यासाठी.

vii) क्लिअरिंग सभासद आणि त्याच्या ग्राहकामधील करारान्वये आणि क्लिअरिंग सभासदांचे हक्क व दायित्व, कर्ज मिळविणे व इतर व्यवहारासंबंधी मान्यताप्राप्त योजने अंतर्गत त्याची पद्धतीने त्यांती अर्ज करारा/कंत्राटीसाठी केला होता आणि हक्क व दायित्व—जे कंत्राटी संबंधी रोखे खरेदी व विक्री व्यवहार जे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी व नियमावली मधील तरतूदी अन्वये.

ई) मान्यताप्राप्त योजनांच्या तरतुदीयां क्लिअरिंग सभासदाणे केलेला भंग, अथवा काही नियम, कार्यपद्धती, नोटीशी, सक्क्युलर्स, निर्देशन, सूचना, अथवा तरतूदी जो संबंधित मान्यताप्राप्त मध्यस्थाकडून करून घेतले, क्लिअरिंग सभासदाकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विधी मधील तरतूदी असल्याकारणाने अथवा नियम, प्रक्रिया नोटीसीस, सक्क्युलर्स, सूचना, गार्डिलायंस किंवा तरतुदींची पूर्ती किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून पूर्ती, आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सभासदा विरुद्ध कारवाई करून निलंबनाचाही शिक्षा देऊ शकता, कायदेशीर कारवाई ही करू शकतात. तसेच सभासदाचे सदस्यलाचे हक्क, हकालपट्टी तसेच डिफॉल्टर म्हणून घोषितही करू शकतात.

फ) जर मान्यताप्राप्त योजने कोणत्याही नावाची असो) मधील नियम वा कार्यपद्धती अटींवर क्लिअरिंग सभासदांचे सदस्यत्व हक्क धोक्यात येऊ शकते अथवा क्लिअरिंग सभासदास डिफॉल्टर म्हणून घोषित करण्यात येऊ शकते. विशिष्ट घटनेच्या संदर्भात क्लिअरिंग मॅम्बरची सदस्यत्व हक्क धोक्यात येऊ शकतो किंवा क्लिअरिंग सदस्य डिफॉल्टर म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी मधील तरतुदीन्वये घोषित केला जाऊ शकतो.

ग) सर्व प्रकारचे दावे (दाखल केलेले अथवा न केलेले) वाद, मतभेद क्लिअरिंग सभासदांच्या दरम्यान निर्माण झाले असतील, तसेच करार, व्यवहार किंवा सौदे जे मान्यता प्राप्त योजनेच्या अंतर्गत केले असतील किंवा एखाद्या प्रासंगिक संदर्भाने किंवा त्यांच्या बांधकाम संबंधी पूर्णतः किंवा वैधता संदर्भात नियम, उपविधी आणि नियमावलीतील तरतुदीनुसार लवादाकडे देण्याचा निर्णय घेण्यात येईल. तसेच क्लिअरिंग सभासदांमधील आपसी मतभेद, वाद या व्यक्तिरिक्त क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या उपविधी आणि नियम संदर्भातील वाद, लवादाकडे सोपविण्यात येतील.

ह) सर्व प्रकारचे दावे, (दाखल केलेले अथवा न केलेले) वाद आणि मतभेद जे क्लिअरिंग सभासदां दरम्यान उद्भवलेले असतील, जे कर्जे, उधार उसनवारी, सौदे, अथवा व्यवहार जे मान्यता प्राप्त योजनेसंबंधी असतील अथवा इतर विषयांबाबत असतील. एखाद्या प्रासंगिक संदर्भाबाबत (जसे की दावे तक्रारी मतभेद व वाद ने चुका किंवा बिनबुडाचे आरोप प्रत्यारोप, डेटा, एक्सचेंजच्या संगणकीय प्रणाली संदर्भातील क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या आणि एक्सचेंजच्या संगणकीय व्यापार प्रणाली संदर्भातील जसे की काही डेटा इनपुट करणे किंवा कमांडर (आज्ञावली) इ. संदर्भातील किंवा

(बाजारातील व्यावसायिक मागण्यांची पूर्तता करण्यासंबंधी अथवा सौद्यासंदर्भातील किंवा ते व्यापारी प्रणाली) अथवा त्यांच्या बांधकामा संदर्भातील, पूर्तता किंवा वैधता, किंवा काही समस्या किंवा वाद कदाचित कर्जे, उसनवारी, सौदे कंत्राट किंवा व्यवहार किंवा ने केले असतील किंवा वचन देऊ नाही केले नसतील, अशा सर्व कारणांसाठी सदर विणय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी आणि नियमावलीतील तरतुदीनुसार लवादाकडे सोपविण्याचे निर्णय घेतले जातील. तसेच क्लिअरिंग सभासदांचे एकमेकांतील वाद लवादाकडे सोपविण्यात येतील.

प्रकरण

संकीर्ण

- १३.१. जतन करा अन्यथा विशेषकरून उपविधी आणि नियमावलीमध्ये म्हटल्या नुसार व संबंधीत प्राधिकरणाने शिफारस केल्यानुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये क्लिअरिंग, सेटलमेंट, (समझोता), व्यवस्थापन, प्रगतीपथावर नेणे, सुलभीकरण, साहाय्या, नियमन योजकता, आखणी, इ. राबविणे, काही जबाबदारी आणि त्यानुसार दावान करणे किंवा मदतीकरता आश्रय घेणे, ज्या सेक्युरिटीज वा त्यासंबंधीच्या बाबी त्यासह क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विरुद्ध असत्य अथवा कोणी अधिकृत व्यक्ती/ (अनेक) एखादी अधिकृत व्यक्ती (अनेक) जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसाठी कार्यरत असेल.
- १३.२ कोणताही दावा, खटला, न्यायालयांना वा इतर कायदेशीर कारवाई क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अथवा एखादा अधिकृत व्यक्ती (अनेक) जी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसाठी कार्यरत असेल जे काही संस्थेतही उत्तम विश्वाहर्ताने कामगिरी अथवा एखाद्या आदेशाच्या संदर्भात अथवा इतर बंधनकारक निर्देश जे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला देण्यात आले आहेत ते एखादा प्रतिनिधिक कायदा जो तत्कालीन कार्यान्विन असेल.

Mumbai,
Dated 25th August, 2014

MANISHA THAKUR,
Company Secretary & Chief Regulatory Officer
Indian Clearing Corporation Ltd

विक्रीकर सहआयुक्त (व्हॅट-प्रशासन), पुणे विभाग, पुणे यांचे कार्यालय

विक्रीकर भवन, २रा मजला, येरवडा, पुणे ४११ ००६

अधिसूचना

[केंद्रीय विक्रीकर (मुंबई) नियम, १९५७ च्या नियम ४अ पैकी पोट-नियम (७) याप्रमाणे]

क्रमांक विसआ/व्हॅट/पुणे/ 'ग' नमुना/१४-१५/ब-३२९५

ज्याअर्थी, मे. बेम्ब्रो ब्रेक इंडिया प्रा. लि., गट नं. ३०७, (७ आणि ८), नानेकरवाडी, चाकण, तालुका खेड, पुणे ४१० ५०१; मुल्यवर्धित कर कायदा, २००२, अन्वये नोंदणी दाखला क्रमांक २७२२०५१६०६१-व्ही आणि केंद्रीय विक्रीकर कायदा, १९५६ अन्वये नोंदणी दाखला क्रमांक २७२२०५१६०६१-सी यांजकडून असे कळविण्यात आले आहे की, मध्यवर्ती विक्रीकर अधिनियम, १९५६ कलम ८ पैकी पोट-कलम (४) (एलएक्सएक्सआयव्ही) प्रमाणे या व्यापाऱ्याचा 'ग' नमुना क्रमांक एमएच-११/२०९५०५, (एकूण १ 'ग' नमुना) हरविलेला आहे. त्याकरिता त्यांनी दिनांक २८ मार्च २०१४ रोजीच्या मराठी वर्तमानपत्र 'प्रभात', व दिनांक २८ मार्च २०१४ रोजीच्या 'बिझनेस स्टॅन्डर्ड' या इंग्रजी वर्तमानपत्रात जाहिरात देऊन त्या वर्तमानपत्रांची कात्रणे या कार्यालयास सादर केलेली आहेत. तसेच व्यापाऱ्याने प्रतिज्ञापत्र सादर करून 'ग' नमुना मिळाला नसल्याचे नमूद केले असून रुपये १७,०३,१७५ इतक्या रकमेचा इन्डेमनिटी बॉन्ड सादर केलेला आहे.

वरील सर्व बाबीस अनुसरून मी, चित्रा कुलकर्णी, विक्रीकर सहआयुक्त (व्हॅट प्रशासन), पुणे केंद्रीय विक्रीकर (मुंबई) नियम, १९५७ च्या नियम (४अ) मधील पोट-नियम (७) अन्वये विहित केलेल्या अधिकाराचा वापर करून असे जाहीर करते की, 'ग' नमुना क्रमांक एमएच-११/२०९५०५, (एकूण १ 'ग' नमुना) रद्द ठरविण्यात आलेला आहे.

पुणे,
दिनांक ११ ऑगस्ट २०१४.

चित्रा कुलकर्णी,
विक्रीकर सहआयुक्त (व्हॅट-प्रशासन),
पुणे विभाग, पुणे.

**OFFICE OF THE JOINT COMMISSIONER OF SALES TAX (VAT-ADM.)
PUNE DIVISION, PUNE**

Vikrikar Bhavan, 2nd Floor, Airport Road, Yerwada, Pune 411 006

NOTIFICATION

[Under sub-rule (7) of the rule 4A of the Central Sales Tax (Bombay) Rules, 1957]

No. JCST/VAT Adm/Pune/Dupl./ 'C' Form/14-15/B-3295

Whereas, it has been reported by M/s. Brembo Break India Pvt. Ltd., Gut No. 307, (7 & 8), Nanekarwadi, Chakan, Khed, Pune 410 501; holder of Tin No. 27220516061-V under the MVAT Act, 2002 and Tin No. 27220516061-C under the Central Sales Tax Act, 1956, that the declarations referred in sub-section (4) of section 8 of the Central Sales Tax Act, 1956, (LXXIV) of 1956 in Form 'C' issued to them bearing No. MH-11/209505, (Total 1 'C' Forms) have been lost and to that effect the dealer has given the advertisement in Marathi Newspaper "Prabhat", Pune, dated 28th March 2014 and English Newspaper "Business Standard", dated 28th March 2014 and forwarded the newspaper cutting to this office, also submitted Indemnity Bond of Rs. 17,03,175.

Therefore in view of the above, I, Chitra Kulkarni, Joint Commissioner of Sales Tax (Vat-Adm.), Pune in exercise of the powers vested in me under sub-rule (7) of Rule 4 (A) of the Central Sales Tax (Bombay) Rules, 1957 hereby declare that the said 'C' Form declaration bearing No. MH-11/209505, (Total 1 'C' Form) is treated as invalid.

Pune,
dated the 11th August 2014.

CHITRA KULKARNI,
Joint Commissioner of Sales Tax (VAT-ADM.),
Pune Division, Pune.